

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2013**

---

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**

**En dólares Americanos**

---

**El presente documento consta de 2 secciones:**

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2013**

---

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**

**En dólares Americanos**

---

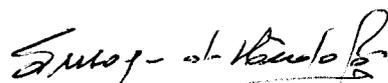
**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en Dólares )**

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
		US\$	US\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	2.142,77	797,09
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	126.288,16	145.320,60
10102	Otras Cuentas por Cobrar	64.716,84	55.534,41
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	(1.428,12)	(1.428,12)
10103	Inventarios	56.852,02	83.483,48
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	11.374,00	3.617,00
10105	Activos por Impuestos Corrientes	415.241,18	263.490,57
10108	Otros activos Corrientes	-	600,41
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>675.186,85</b>	<b>551.415,44</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	435.536,28	435.576,53
1020112	(-)Depreciación Acumulada	(225.508,57)	(267.513,14)
10207	Otros Activos no Corrientes	-	8.240,00
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>210.027,71</b>	<b>176.303,39</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>885.214,56</b>	<b>727.718,83</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	237.892,90	119.459,54
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	41.682,76	6.912,06
20107	Otras Obligaciones Corrientes	37.003,01	5.551,42
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	16.921,66	46.009,70
20113	Otras Pasivos Corrientes	2.588,15	-
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>336.088,48</b>	<b>177.932,72</b>
	<b>Suman y pasan....</b>	<b>336.088,48</b>	<b>177.932,72</b>

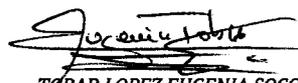
*\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresado en Dólares )**

		<u>Al 31 de Diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2013</u>
	<b>Suman y Vienen.....</b>	<b>336.088,48</b>	<b>177.932,72</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
20202	Cuentas y Documentos por pagar	19 76.605,14	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	20 145.020,83	212.689,22
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21 -	24.156,55
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	22 162.634,41	161.559,08
20209	Pasivo Diferido	23 20.088,88	-
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>404.349,26</b>	<b>398.404,85</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>740.437,74</b>	<b>576.337,57</b>
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>		
30101	Capital Suscrito o Asignado	24 30.000,00	30.000,00
30401	Reserva Legal	25 11.524,50	12.124,90
<b>305</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	26	
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	67.254,07	-
<b>306</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	27	
30601	Ganancias acumuladas	65.296,22	90.356,34
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	28 (54.358,09)	12.895,98
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	29	
30701	Ganancia neta del Periodo	RI 25.060,12	6.004,04
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI -	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>144.776,82</b>	<b>151.381,26</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>885.214,56</b>	<b>727.718,83</b>
		<b>(0,00)</b>	<b>-</b>



VELASTEGUI ZAPATA SUSANA  
Representate Legal  
Ruc o Cl.1701119677



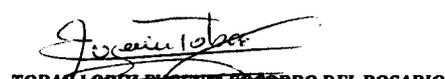
TOBAR LOPEZ EUGENIA SOCORRO DEL ROSARIO  
Contadora  
Ruc 1704831039001

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**  
**(Expresado en Dólares )**

	Notas	Diciembre	
		2012	2013
<b><u>INGRESOS</u></b>			
<b>41</b>	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
4101	Ventas Netas	1.767.064,94	1.133.338,56
<b>41</b>	<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1.767.064,94</b>	<b>1.133.338,56</b>
<b>51</b>	<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
	Costo de venta y producción	1.358.335,23	769.047,56
<b>42</b>	<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>408.729,71</b>	<b>364.291,00</b>
<b>43</b>	<b>Otros Ingresos</b>	-	2.702,37
<b><u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u></b>			
5201	Gastos de ventas	-	1.136,07
5202	Gastos de Administración	346.691,25	354.618,26
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>346.691,25</b>	<b>355.754,33</b>
<b>5203</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	10.682,12	-
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>10.682,12</b>	<b>-</b>
<b>5204</b>	<b>OTROS GASTOS</b>		
		8.617,04	-
<b>60</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>42.739,30</b>	<b>11.239,04</b>
61	15% Participación a Trabajadores	(6.410,90)	(1.685,86)
62	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>	<b>36.328,41</b>	<b>9.553,18</b>
63	Impuesto a la Renta	(11.268,28)	(3.549,15)
<b>64</b>	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>25.060,12</b>	<b>6.004,04</b>
<b>67</b>	<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>25.060,12</b>	<b>6.004,04</b>
<b>81</b>	<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo	67.254,07	-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado	-	-
	<b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>67.254,07</b>	<b>-</b>
<b>82</b>	<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>92.314,19</b>	<b>6.004,04</b>

  
**VELASTEGUI ZAPATA SUSANA**  
Representate Legal  
Ruc o Cl.1701119677

  
**TOBAR LOPEZ EUGENIA SOCORRO DEL ROSARIO**  
Contadora  
Ruc 1704831039001

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
*(Expresado en dólares)*

EN CERRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301	302	30401	30502		30601	30602	30603	30604	30701	30702	151.381,26
		30.000,00	-	12.124,90	-	-	90.356,34	-	12.895,98	-	6.004,04	-	-
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	30.000,00	-	11.524,50	67.254,07	-	65.296,22	-	(54.358,09)	-	25.060,12	-	144.776,82
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	30.000,00	-	11.524,50	67.254,07	-	65.296,22	-	(54.358,09)	-	25.060,12	-	144.776,82
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	600,40	(67.254,07)	-	25.060,12	-	67.254,07	-	(19.056,09)	-	6.504,43
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	600,40	-	-	-	-	-	600,40
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	600,40	-	-	(600,40)	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	(67.254,07)	-	-	-	67.254,07	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	25.060,12	-	-	-	(25.060,12)	-	-
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.004,04	-	6.004,04

\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

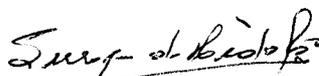
VELASTEGUI ZAPATA SUSANA  
Representante Legal  
Ruc o C11701119677

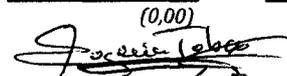
TOBAR LOPEZ EUGENIA SOCORRO DEL ROSARIO  
Contadora  
Ruc 1704831039001

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**

(Expresado en Dólares)

		<u>2012</u>	<u>2013</u>
9501	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>36.648,78</b>	<b>(8.285,23)</b>
950101	<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.819.263,90	1.114.306,12
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	227.075,96	170.792,00
	<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>2.046.339,86</b>	<b>1.285.098,12</b>
950102	<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.530.683,05)	(1.254.539,96)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(331.082,39)	(6.410,90)
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	(158.192,40)	-
950105	N Intereses pagados	(7.710,11)	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	-	(11.268,28)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	17.976,87	(21.164,21)
	<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(2.009.691,08)</b>	<b>(1.293.383,35)</b>
9502	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(32.463,55)	(40,25)
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(8.240,00)
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(32.463,55)</b>	<b>(8.280,25)</b>
9503	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	-	67.668,39
950305	N Pago de Prestamos	-	(76.605,14)
950308	N Dividendos pagados	(30.254,22)	-
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo	27.341,65	24.156,55
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(2.912,57)</b>	<b>15.219,80</b>
9505	<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>1.272,66</b>	<b>(1.345,68)</b>
9506	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>870,11</b>	<b>2.142,77</b>
9507	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>2.142,77</b>	<b>797,09</b>

  
**VELASTEGUI ZAPATA SUSANA**  
 Representate Legal  
 Ruc o CI.1701119677

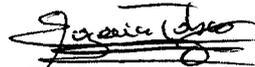
  
**TOBAR LOPEZ EUGENIA SOCORRO DEL ROSARIO**  
 Contadora  
 Ruc 1704831039001

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013**  
(Expresado en Dólares)

	2012	2013
<b>96</b> <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>42.739,30</b>	<b>11.239,04</b>
<b>97</b> <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
9701 <b>D</b> Ajustes por gasto de depreciación y amortización	54.056,58	42.004,57
9709 <b>D</b> Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(11.268,28)	
9710 <b>D</b> Ajustes por gasto por participación trabajadores	(6.410,90)	
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>36.377,40</b>	<b>42.004,57</b>
	<b>79.116,70</b>	<b>53.243,61</b>
<b>98</b> <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
9801 <b>D</b> (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	58.907,55	(19.032,44)
9802 <b>D</b> (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	692,64	162.379,70
9803 <b>D</b> (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.134,00)	
9804 <b>D</b> (Incremento) disminución en inventarios	25.261,98	(26.631,46)
9805 <b>D</b> (Incremento) disminución en otros activos	(32.129,34)	-
9806 <b>D</b> Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(170.259,03)	(29.219,28)
9807 <b>D</b> Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(10.503,12)
9808 <b>D</b> Incremento (disminución) en beneficios empleados	6.511,77	-
9810 <b>D</b> Incremento (disminución) en otros pasivos	71.680,51	(138.522,24)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(42.467,92)</b>	<b>(61.528,84)</b>
<b>9820</b> <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>36.648,78</b>	<b>(8.285,23)</b>
	<b>PRUEBA                    0,00</b>	<b>(0,00)</b>

  
**VELASTÉGUI ZAPATA SUSANA**  
Representate Legal  
Ruc o Cl.1701119677

  
**TÓBAR LOPEZ EUGENIA SOCORRO DEL ROSARIO**  
Contadora  
Ruc 1704831039001

**\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA.:** (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 10 de mayo del 1989, ante la Notaría Primera e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de agosto del 1989, bajo el No. 1602, tomo 120 en la ciudad de Quito - Ecuador.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a la fabricación de productos elaborados y termo formado de plásticos polietileno y otras resinas.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito, De los Eucaliptos N E1-169 y Juncal, con RUC: 1790971597001.

**2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.1. Bases de Presentación**

**Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

*Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.*

## **2.2. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.*

## **2.3. Responsabilidad de la información**

*La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.*

*En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:*

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo*

## **2.4. Periodo Contable**

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

## **2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.*

## **3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES**

### **3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR**

*INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;*

*Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:*

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

*INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.*

## **4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

**4.2. Activos Financieros**

*Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

***Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales***

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.*

***Provisión por cuentas incobrables***

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La empresa no ha registrado la provisión para incobrables.*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.3. Inventarios**

*Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".*

**4.4. Activos por Impuestos Corrientes**

*Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.*

**4.5. Propiedad, Planta y Equipo**

• **Medición en el momento de reconocimiento**

*Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.*

• **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

*Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.*

*Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.*

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

*La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

**4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros**

*En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.*

*De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.*

*De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.*

*En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.*

**4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.*

#### **4.8. Participación a trabajadores**

*La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.*

#### **4.9. Impuesto a las Ganancias**

- **Impuesto corriente**

*El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).*

#### **4.10. Ingresos de actividades ordinarias**

*Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.11. Reconocimiento de costos**

*Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

**4.12. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

*Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.*

**4.13. Estado de Flujos de efectivo**

*Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.*

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

**4.14. Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**4.15. Ventas a créditos**

*Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: “Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos”.*

*Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: “Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)” y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.*

*La compañía debe analizar esta normativa.*

**4.16. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

*Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.*

*La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.*

**4.17. Vidas útiles y de deterioro de activos**

*La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.*

**4.18. Otras estimaciones**

*La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:*

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*
- *La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas*



**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

12      10201      **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**      dic-12      dic-13

1020105	Muebles y Enseres	2.283,76	-	2.324,01
1020106	Máquinas y Equipos	251.916,71	-	251.916,71
1020108	Equipo de Computación	3.301,96	-	3.301,96
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	60.996,59	-	60.996,59
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	117.037,26	-	117.037,26
	<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>435.536,28</b>	<b>-</b>	<b>435.576,53</b>
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(225.508,57)	-	(267.513,14)
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(225.508,57)</b>	<b>-</b>	<b>(267.513,14)</b>
<b>10201</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>210.027,71</b>	<b>-</b>	<b>168.063,39</b>

13      10207      **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**      dic-12      dic-13

1020706	Otros Activos no corrientes	-	-	8.240,00
<b>10207</b>	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.240,00</b>

**PASIVO CORRIENTE**

14      20103      **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**      dic-12      dic-13

2010301	Proveedores Locales	235.488,20	-	119.459,54
2010302	Proveedores del Exterior	2.404,70	-	-
<b>20103</b>	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>237.892,90</b>	<b>-</b>	<b>119.459,54</b>

15      20104      **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**      dic-12      dic-13

	<b>Sobregiros Bancarios</b>			
	Sobregiros Bancarios: Banco Guayaquil	41.682,76	-	-
<b>2010401</b>	<b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b>	<b>41.682,76</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**LOCALES**

2010401	Obligaciones Bancos locales	-	-	6.912,06
<b>2010401</b>	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.912,06</b>

16      20107      **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**      dic-12      dic-13

2010701	Con la Administración Tributaria	9.391,30	-	-
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	11.268,28	-	3.549,15
2010703	Obligaciones con el IESS	9.932,95	-	-
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	-	-	316,42
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	6.410,48	-	1.685,86
<b>20107</b>	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>37.003,01</b>	<b>-</b>	<b>5.551,42</b>

17      20108      **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**      dic-12      dic-13

20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	16.921,66	-	46.009,70
<b>20108</b>	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>16.921,66</b>	<b>-</b>	<b>46.009,70</b>

18      20113      **OTROS PASIVOS CORRIENTES**      dic-12      dic-13

20113	Otras cuentas por pagar	2.588,15	-	-
<b>20113</b>	<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.588,15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(En dólares Americanos)

**PASIVO NO CORRIENTE**

19      20202      **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**      dic-12      dic-13

2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	76.605,14	
20202	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>76.605,14</b>	-

20      20203      **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**      dic-12      dic-13

**Locales**

2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Guayaquil	138.683,53	152.177,78
	PRODUBANCO	6.337,30	
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>145.020,83</b>	<b>152.177,78</b>

**Del exterior**

2020302	Obligaciones Bancos del Exterior	-	60.511,44
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR</b>	-	<b>60.511,44</b>
20203	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>145.020,83</b>	<b>212.689,22</b>

21      20204      **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**      dic-12      dic-13

**LOCALES**

2020402	Cuentas por pagar relacionadas del Exterior	-	24.156,55
2020401	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	-	<b>24.156,55</b>

22      20207      **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**      dic-12      dic-13

2020701	Provisión Jubilación Patronal	128.564,53	128.564,53
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	34.069,88	32.994,55
20207	<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>162.634,41</b>	<b>161.559,08</b>

23      20209      **PASIVO DIFERIDO**      dic-12      dic-13

2020901	Impuesto a la Renta Diferido	20.088,88	
20209	<b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b>	<b>20.088,88</b>	-

24      301      **CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**      dic-12      dic-13

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

30101	Capital Suscrito o asignado		
	Socio A	18.000,00	18.000,00
	Socio B	9.000,00	9.000,00
	Socio C	1.500,00	1.500,00
	Socio D	1.500,00	1.500,00
301	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>

25      **RESERVAS**      dic-12      dic-13

30401	Reserva Legal	11.524,50	12.124,90
304	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>11.524,50</b>	<b>12.124,90</b>

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

**26 OTROS RESULTADOS INTEGRALES** dic-12      dic-13

30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	67.254,07	
305	<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>67.254,07</b>	<b>-</b>

**27 RESULTADOS ACUMULADOS** dic-12      dic-13

30601	Ganancias acumulados	65.296,22	90.356,34
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(54.358,09)	
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	-	12.895,98
306	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>10.938,13</b>	<b>103.252,32</b>

**28 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-12      dic-13

30701	Ganancia neta del Periodo	25.060,12	6.004,04
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>25.060,12</b>	<b>6.004,04</b>

**29 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-12      dic-13

4101	Ventas	1.760.356,35	1.133.338,56
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias	6.708,59	
41	<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>1.767.064,94</b>	<b>1.133.338,56</b>

**31 43 OTROS INGRESOS** dic-12      dic-13

4305	Otras Rentas	-	2.702,37
43	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>-</b>	<b>2.702,37</b>

**Nota:** En este ejemplo para efectos de la Preparación del Estado de Flujos de Efectivo, en los US\$5,800,00 incluye US\$ 800,00 utilidad en venta de Propiedad Planta y Equipo

**30 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** dic-12      dic-13

	5101	<b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>		
	510105	(+) Inventario inicial de materias primas	82.114,00	56.852,02
	510106	(+) Compras netas locales de materia prima	834.340,30	324.679,79
1010301	510108	(-) Inventario final de materia prima	(56.852,02)	(54.014,87)
1010302	510110	(-) Inventario final de productos en proceso	-	(16.407,73)
1010305	510112	(-) Inventario final de productos terminados	-	(13.060,88)
	510201	Sueldos y Beneficios sociales	145.582,11	144.439,77
	510301	Sueldos y beneficios sociales	26,78	-
	5104	<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>		
	510401	Depreciación propiedades planta y equipo	36.468,78	42.004,57
	510406	Mantenimiento y reparaciones	30.191,37	17.555,35
	510407	Suministros materiales y repuestos	-	32.122,40
	510408	Otros Costos de producción	286.463,91	234.877,14
	51	<b>TAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>1.358.335,23</b>	<b>769.047,56</b>

**32 5201 GASTOS DE VENTA** dic-12      dic-13

520111	Promoción y publicidad	-	1.136,07
	<b>Subtotal Gastos de Venta</b>	<b>-</b>	<b>1.136,07</b>

**INDUSTRIAS TERMOSELLADO FULL CIA. LTDA**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

33      5202      **GASTOS DE ADMINISTRACION**      dic-12      dic-13

520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	195.473,50	154.033,65
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	20.005,29	32.302,58
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	940,26	17.698,68
520204	<b>Gasto planes de beneficios a empleados</b>	38.271,49	-
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	23.450,06	23.427,00
520208	Mantenimiento y reparaciones	1.222,19	2.555,88
520210	Comisiones	-	28.880,00
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	5.098,73
520217	Gastos de viaje	-	126,90
52022101	Propiedades, planta y equipo	1.555,51	
520228	<b>Otros gastos</b>	65.772,95	90.494,84
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	<b>346.691,25</b>	<b>354.618,26</b>
	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>346.691,25</b>	<b>355.754,33</b>

34      5203      **GASTOS FINANCIEROS**      dic-12      dic-13

520301	Intereses	7.710,11	
520305	Otros Gastos Financieros	2.972,01	
5203	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>10.682,12</b>	-

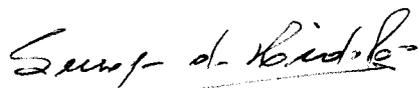
35      5204      **OTROS GASTOS**      dic-12      dic-13

520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	8.617,04	
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>8.617,04</b>	-

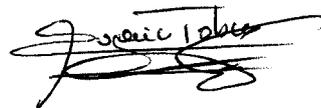
**NOTA:** En este ejemplo para efectos de la Preparación del Estado de Flujos de Efectivo, en los US\$5,500,00 incluye US\$ 500,00 de perdida en venta de Propiedad Planta y Equipo

36      **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**      dic-12      dic-13

60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	42.739,30	11.239,04
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(6.410,90)	(1.685,86)
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	12.664,13	6.579,31
62	819	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) —&gt;</b>	<b>48.992,54</b>	<b>16.132,49</b>
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(11.268,28)	(3.549,15)
64		<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>25.060,12</b>	<b>6.004,04</b>
67		<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>25.060,12</b>	<b>6.004,04</b>



VELASTEGUI ZAPATA SUSANA GUADALUPE  
GERENTE GENERAL  
C.C: 1701119677



TOBAR LOPEZ EUGENIA SOCORRO DEL ROSARIO  
CONTADORA  
RUC: 1704831039001