

PILOYPLAST S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

PILOYPLAST S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:			
Efectivo		9,168	37,873
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		42,491	8,788
Inventarios		<u>9,122</u>	—
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>60,781</u>	<u>46,661</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos		<u>130,786</u>	—
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>130,786</u>	—
TOTAL DE ACTIVOS		<u>191,567</u>	<u>46,661</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		60,137	9,356
Obligaciones por beneficios a empleados		<u>761</u>	<u>6,879</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>60,898</u>	<u>16,235</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas		<u>2,511</u>	—
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>2,511</u>	—
TOTAL DE PASIVOS		<u>63,409</u>	<u>16,235</u>
PATRIMONIO			
Capital		800	800
Aportes para futura capitalización		98,000	
Resultados acumulados		<u>29,358</u>	<u>29,626</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>128,158</u>	<u>30,426</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>191,567</u>	<u>46,661</u>
Ver notas a los estados financieros			

PILOYPLAST S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,032,327	778,315
COSTO DE VENTAS		<u>(778,163)</u>	<u>(519,298)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>254,164</u>	<u>259,017</u>
Gastos de administración		<u>(248,650)</u>	<u>(213,156)</u>
Utilidad en operación		<u>5,514</u>	<u>45,861</u>
Gastos financieros, neto		<u>(438)</u>	<u> </u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>5,076</u>	<u>45,861</u>
Participación de trabajadores		<u>(761)</u>	<u>(6,879)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>4,315</u>	<u>38,982</u>
Impuesto a las ganancias		<u>(4,583)</u>	<u>(9,356)</u>
Resultado integral del año		<u>(268)</u>	<u>29,626</u>

Ver notas a los estados financieros

PILOYPLAST S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2011	800			800
Cambios:				
Resultado integral del año	—	—	<u>29,626</u>	<u>29,626</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>800</u>	—	<u>29,626</u>	<u>30,426</u>
Cambios:				
Aportes para futuras capitalización, nota 9		98,000		98,000
Resultado integral del año	—	—	<u>(268)</u>	<u>(268)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>800</u>	<u>98,000</u>	<u>29,358</u>	<u>128,158</u>

Ver notas a los estados financieros

PILOYPLAST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	1,001,298	778,316
Pagos a proveedores, empleados y otros	(984,688)	(740,643)
Intereses pagados	(438)	
Impuestos a las ganancias pagados	(9,356)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>6,816</u>	<u>37,673</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(38,632)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(38,632)</u>	
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Otras entradas (salidas) de efectivo	3,111	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>3,111</u>	
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	(28,705)	37,673
Efectivo al inicio del periodo	<u>37,873</u>	<u>200</u>
Efectivo al final del periodo	<u>9,168</u>	<u>37,873</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

PILOYPLAST S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación entre el resultado integral del año y los flujos de Efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>(268)</u>	<u>29,626</u>
Ajuste por partidas distintas al Efectivo:		
Depreciación	5,846	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(34,303)	(8,188)
Inventarios	(9,122)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	50,781	9,356
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>(6,118)</u>	<u>6,879</u>
Total ajustes	<u>7,084</u>	<u>8,047</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>6,816</u>	<u>37,673</u>

Ver notas a los estados financieros

PILOYPLAST S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

PILOYPLAST S.A., con RUC 0992503238001 fue constituida mediante escritura pública el 13 de marzo del 2007 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Especialista Jurídico de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No. 07.G.IJ.0001782 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de marzo del 2007 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en el cantón Duran.

Su objeto principal es la construcción de obras civil públicas y privadas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de PILOYPLAST S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo –Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	20 años
Maquinarias	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 23% y 24% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

Beneficios a los empleados a corto plazo

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias derivados de los contratos de construcción se reconocen de acuerdo con el método del porcentaje de terminación, medidos tomando como referencia el porcentaje de costos del contrato incurridos a la fecha en relación con el costo estimado del contrato para cada contrato.

Si el resultado de un contrato de construcción no puede calcularse con precisión, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen en relación con los costos incurridos del contrato que probablemente puedan recuperarse.

Cuando sea probable que los costos totales del contrato vayan a exceder los ingresos de actividades ordinarias totales del contrato, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente como un gasto, con la provisión correspondiente por un contrato oneroso.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, representan fondo depositados en una cuenta corriente de un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	31,029	
Créditos tributarios en impuesto a la renta	11,462	8,188
Relacionadas	<u> </u>	<u>600</u>
Total	<u>42,491</u>	<u>8,788</u>

Al 31 de diciembre de 2012, clientes representan valores por cobrar por los contratos de construcción cuyo vencimiento esta dentro de las condiciones normales de crédito y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Edificios	98,000	
Vehículos	22,632	
Maquinarias	12,000	
Equipos de computación	<u>4,000</u>	<u> </u>
Total	136,632	
Depreciación acumulada	<u>(5,846)</u>	<u> </u>
Neto	<u>130,786</u>	

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	<u>U.S. dólares</u>
Saldo al inicio del año	
Adquisiciones	38,632
Aporte para futura capitalización, nota 9	98,000
Depreciación	<u>(5,846)</u>
Saldo al fin del año	<u>130,786</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	55,535	
Impuesto a la renta corriente, nota 11	4,583	9,356
Otras cuentas por pagar	<u>19</u>	<u> </u>
Total	<u>60,137</u>	<u>9,356</u>

Al 31 de diciembre de 2012, cuentas por pagar proveedores no generan interese con vencimientos que se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

8. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

9. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de octubre 3 del 2012, los accionistas aprobaron aportes para futura capitalización los cuales corresponden a un edificio valorado en US\$98,000.

10. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

	<u>U.S. dólares</u>
Saldo al inicio del año	6,879
Provisión del año	761
Pagos efectuados	<u>(6,879)</u>
Saldo al fin del año	<u>761</u>

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria, un resumen es como sigue:

	U.S. dólares
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	4,315
Tasa impositiva	<u>23%</u>
Impuesto a la renta corriente	992
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto a la renta corriente)	<u>4,583</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2007 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (5 de marzo del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía PILOYPLAST S.A., pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 29 de marzo del 2013.



Roxana Jazmín Mosquera
Gerente General

CPA. Eduardo Vélez Miranda
Contadora General