

POLITAPIZ S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Antecedentes

"**POLITAPIZ S.A.**", constituida en Quito, el 09 de abril del 2.012, en la Notaría Vigésima Novena del Cantón Quito, ante el doctor Rodrigo Salgado Valdez, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1444, Tomo 143, el 04 de mayo del 2.013.

Mediante Resolución No. SC.IJ.DKC.Q.12.002128 la Superintendencia de Compañías, aprobó la constitución el 30 de abril del 2.012.

POLITAPIZ S.A. es una empresa en la cual **ASTRA C.A.**, tiene un 99% de participación accionaria y fue creada para constituirse en un canal de distribución por lo que entre los objetivos más importantes de acuerdo al Estatuto está la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de telas para tapicería, insumos para mejorar el ambiente, atención directa a autopartistas y fabricantes de calzado.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la superintendencia de compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C Q. ICI. CPAIFRS.11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades. (Pymes), la compañía **POLITAPIZ S.A.**, adoptó las NIIF completas.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

POLITAPIZ S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.7 Información financiera por segmentos

La Administración de la Compañía ha identificado los segmentos operativos en función de la manera de monitoreo del negocio; se considera de acuerdo a un tipo de producto/servicio; los segmentos son: ventas al por mayor y por menor de productos con recubrimiento plástico, telas y afines

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

POLITAPIZ S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo. Se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos y relevantes etc.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y medición

POLITAPIZ S.A.**Notas a los estados financieros (Continuación)**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

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

3.3.2 Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

3.3.3 Años de vida útil estimada

Edificios, Construcciones e Instalaciones, 20 años

Mobiliario de oficina y maquinaria, 10 años

Vehículos, 5 años

Equipos de computación, 3 años

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.5.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.5.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.6 Beneficios a los empleados

3.6.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

POLITAPIZ S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión 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, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.6.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.7 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

POLITAPIZ S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.9 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía

3.11 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% en caso de compañía limitada de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.12 Normas de Contabilidad recientemente emitidas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

POLITAPIZ S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

POLITAPIZ S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

El IFRIC 9 requiere que la entidad evalúe si un derivativo inmerso en un instrumento financiero sea separado del contrato principal y contabilizado como un derivativo en el momento en que la entidad entra a formar parte del contrato. Se prohíben las revaluaciones posteriores, a menos que haya un cambio en los términos del contrato que modifiquen significativamente el flujo de caja que, de otra manera, sería requerido bajo el contrato, en cuyo caso se requiere de una revaluación. La Compañía aplicará esta norma a partir del 1 de enero del 2011 pero considera que no tendrá efectos significativos en sus operaciones.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

4.1 Exención a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía.

Valor razonable o revalorización como costo atribuido.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para los elementos de propiedad, planta y equipo que comprenden sus edificaciones. Se incrementó el valor de estos activos mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este valor es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

POLITAPIZ S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(a) Provisión cuentas Incobrables

Para efectos de primera adopción de las NIIF, en aplicación de NIIF 1 y NIC 39, las cuales establecen que los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, para los cuales una entidad evaluará en cada fecha de cierre del período si existe evidencia objetiva que está deteriorado.

Se entiende por deterioro el resultado de uno o más hechos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y que pueda ser estimado con fiabilidad. Básicamente lo que establece la norma es la valoración de cartera a su importe real recuperable a través del cálculo y registro de la provisión por incobrabilidad – deterioro.

Se reversa la provisión de cuentas incobrables al 2010 generando un incremento patrimonial de US\$ 1.359,72, y un cargo a resultados al 2011 de US\$ 31.084,64 originado por la baja de cuentas por cobrar; la compañía realizó un estudio de incobrabilidad en las cuentas por cobrar comerciales y comparó dicha información con la provisión, generando el ajuste.

Este ajuste, generó un pasivo por impuestos diferidos, dado a que la compañía sobrevaloró la provisión, siendo el mismo una diferencia temporal imponible. (ver literal c, seguido).

(b) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y de los cuales se esperan usar durante más de un período.

En tal virtud, la compañía decidió reconocer las partidas de propiedad, planta y equipo de la siguiente manera:

- A su valor razonable, que implicó la revalorización por tasación o peritaje a las edificaciones.
- A su costo depreciado bajo NEC, el cual es comparable al costo depreciado bajo NIIF, a todos los demás componentes de PPE.

El valor razonable de las edificaciones, se determinaron en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo a lo establecido por la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición por especialistas independientes. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial neto de depreciaciones al 2011 de US\$1.223.461,58.

(c) Impuestos Diferidos

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía, en este caso de los ajustes originados en la transición a las NIIF. Los efectos impositivos fueron:

POLITAPIZ S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
1.1.1.	Caja Chica	300.00
	Caja General	2,911.21
	Subtotal Caja	3,211.21
	BANCOS LOCALES	
1,01,01,03,02	Banco Produbanco Cte. Cle No.	2,312.91
	INVERSIONES A CORTO PLAZO	
		0.00
	Subtotal Bancos e Inversiones	2,312.91
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	5,524.12

8. ACTIVOS FINANCIEROS*Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	1,083.79
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	0.00
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	100.00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1,013.15
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	0.00
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2,196.94

9. INVENTARIOS*Se refiere al siguiente detalle:*

		dic-12
Código	DETALLE	VALOR US\$
1010306	Inv. De prod.term y mercadería en almacén-comprados a terceros	48,935.61
10103	TOTAL INVENTARIOS	48,935.61

POLITAPIZ S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS***Se refiere al siguiente detalle:**dic-12*

Código	DETALLE	VALOR US\$
1010401	Seguros pagados por anticipado	0.00
1010402	Arriendo pagado por anticipado	0.00
1010403	Anticipo a Proveedores	217.03
1010404	Otros anticipos entregados	1,458.88
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,675.91

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*Se refiere al siguiente detalle:**dic-12*

Código	DETALLE	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6,698.98
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	18.33
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6,717.31

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO*Se refiere al siguiente detalle:**dic-12*

Código	DETALLE	VALOR US\$
1020101	Terrenos	0.00
1020102	Edificios	0.00
1020103	Construcción en Curso	-
1020104	Instalaciones	4,951.85
	Equipos de Oficina	0.00
1020105	Muebles y Enseres	2,510.25
1020106	Máquinas y Equipos	0.00
1020108	Equipo de Computación	1,519.98
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0.00
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	8,982.08
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-488.25
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-
10201	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	8,493.83
1020201	Terrenos	0.00
10202	TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	0.00

POLITAPIZ S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	20,862.35
2010302	Proveedores del Exterior	0.00
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20,862.35

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

0

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	89.53
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	0.00
2010703	Obligaciones con el IESS	410.05
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	674.81
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0.00
2010706	Dividendos por pagar	0.00
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1,174.39

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

0

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$
	Cuentas relacionadas por pagar (Con accionistas)	-
	Otras Cuentas por pagar relacionadas (Préstamos)	4,812.64
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	4,812.64

POLITAPIZ S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado	
	MORA ALBAN GUSTAVO ALFONSO	10.00
	ASTRA C.A.	990.00
301	TOTAL CAPITAL SOCIAL	1,000.00

El capital Social de la empresa está constituido por 1.000 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

17. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$
	Aportes futuras capitalizaciones	70,780.97
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	70,780.97

18. INGRESOS

0

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$
4101	Ventas	101,936.61
4110	Descuento en ventas	-3.99
4111	Devolución en Ventas	0.00
	TOTAL INGRESOS	101,932.62

19. COSTOS DE VENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

dic-12

Código	DETALLE	VALOR US\$
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	88,807.20
51	TOTAL COSTOS DE VENTAS	88,807.20

POLITAPIZ S.A.**Notas a los Estados Financieros***(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)***20. GASTOS***Se refiere al siguiente detalle:**dic-12*

Código	DETALLE	PARCIAL	VALOR US\$
5202	Gastos de Administración		0.00
	Gasto Depreciación deducible		488.25
	Gasto depreciación no deducible		0.00
	Amortizaciones		3,523.85
5201	Gastos de Ventas		32,885.87
	Sueldos y Salarios	11,467.84	
	Aporte a la Seguridad Social	1,319.18	
	Beneficios Sociales	1,532.20	
	Planes de Beneficios a Empleados	952.74	
	Gastos de Viaje	2,003.22	
	Alquiler de Bienes muebles	6,185.00	
	Servicios Básicos	1,719.05	
	Sumistros de Oficina y Computación	2,286.76	
	Honorarios	155.56	
	Mantenimiento y Adecuación	1,353.10	
	Fletes pagados a Terceros	937.00	
	Publicidad, relaciones públicas y muestras	673.56	
	Impuestos Municipales	462.94	
	Notarios y registradores	135.11	
	Servicios varios	541.88	
	Gasto protección y ambiente	185.42	
	Servicios Ocasionales	530.00	
	Alquiler parqueadero	268.80	
	Otros Gastos	176.51	
	Gasto de Ventas - Provisión Incobrables deducible		0.00
	Gasto de Ventas - Provisión Incobrables no deducible		0.00
5203	Gastos Financieros		86.86
520228	Otros Gastos		0.00
	Otros Gastos efecto aplicación NIIFs		0.00
52	TOTAL GASTOS		36,984.83

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA*Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)**dic-12*

Castillero-SRI	DETALLE	VALOR US\$
801	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%	-25,086.63
	Menos:	
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00
810	(-) Amortización de Pérdidas	
813	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00
814	(-) Deducción por Discapacitados	0.00
	Mas:	
806	(-) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)	264.12
	(+) Provisión por cuentas incobrables que exceden los límites	
	(+) Depreciaciones que exceden al límite establecido	
	(+) Provisión para jubilación Patronal empleados menos de 10 años	
	(+) Provisión Inventarios valor neto de realización	
819	Utilidad gravable/Pérdida	-24,822.51
831	Utilidad a reinvertir y capitalizar	0.00
839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	0.00

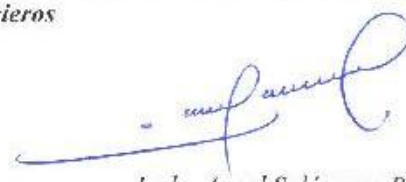
	<i>Impuesto Diferido (no registrado en el gasto)</i>		<i>0.00</i>
	<i>Reserva Legal</i>		<i>0.00</i>
	<i>Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012</i>		<i>0.00</i>
	<i>IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR</i>		
839	<i>Impuesto Causado</i>		<i>0.00</i>
	<i>(menos:)</i>		
841	<i>Anticipo del Impuesto a la Renta</i>		<i>0.00</i>
846	<i>Retenciones del Impuesto a la Renta</i>		<i>18.33</i>
859	<i>NETO IMPUESTO A PAGAR</i>		<i>-18.33</i>

POLITAPIZ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre
			2012
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	5,524.12
10102	Activos Financieros	8	2,196.94
10103	Inventarios	9	48,935.61
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	1,675.91
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	6,717.31
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		65,049.89
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	8,493.83
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		8,493.83
1	TOTAL ACTIVOS		73,543.72
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20101	Cuentas y Documentos por pagar		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	20,862.35
20107	Otras Obligaciones Corrientes	14	1,174.39
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	4,812.64
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		26,849.38
202	PASIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0.00
	TOTAL PASIVOS		26,849.38
3	PATRIMONIO NETO		
301	Capital	16	1,000.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	17	70,780.97
304	Reservas		0.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
	Ganancias acumuladas		
	Pérdidas acumuladas		0.00
	Resultados provenientes de la adopción de NIIF		0.00
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	Pérdida neta del Período	R 1	-25,086.63
	TOTAL PATRIMONIO NETO		46,694.34
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		73,543.72

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Fernando Pons Torres
GERENTE GENERAL

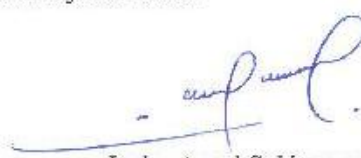

Lcdo. Angel Solórzano Peñafiel
CONTADOR GENERAL
 Licencia No. 014444

POLITAPIZ S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Al 31 de Diciembre</u>		
	Notas	%	2012	%
<u>INGRESOS</u>				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas de bienes	18	101,936.61	
4110	Descuento en ventas		-3.99	
4111	Devolución en ventas		0.00	
	VENTAS NETAS		<u>101,932.62</u>	
(-) COSTO DE VENTAS				
51	Costo de venta y producción	19	88,807.20	87%
42	GANANCIA BRUTA		<u>13,125.42</u>	
43	Otros Ingresos		860.38	
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>	20		
5201	Gastos de Ventas		36,897.97	36%
5202	Gastos de Administración		0.00	0%
	Otros gastos		0.00	
	TOTAL GTOS. DE ADMI. Y VENTAS		<u>36,897.97</u>	
5203	GASTOS FINANCIEROS	20		
	Interés Operaciones Bancarias		86.86	
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>86.86</u>	
5204	OTROS GASTOS		2,087.60	
	OTROS GASTOS EFECTOS NIIFs		86.86	
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	21	<u>-25,086.63</u>	
61	15% Participación a Trabajadores		0.00	
	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		<u>-25,086.63</u>	
63	Gasto Impuesto a la Renta		0.00	
	Reserva Legal		0.00	
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		<u>-25,086.63</u>	-25%

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Fernando Pons Torres
GERENTE GENERAL


Lcdo. Angel Solórzano Peñañiel
CONTADOR GENERAL
Licencia No. 014444