

P O L Y F A N S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS DE TRANSICIÓN A
NIIF AÑO 2010-2011**

ESTADOS FINANCIEROS NIIF AÑO 2012

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO
2010-2011-2012**

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera (Apertura al 1 de enero de 2011 y Transición al 31 de diciembre de 2011)

Estado de Situación Financiera al 31 Diciembre 2012

Estado de Resultados Integrales (Transición al 31 de diciembre de 2011)

Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre 2012

Estado de Flujo de Caja (Transición al 31 de diciembre de 2011)

Estado de Flujo de Caja al 31 de Diciembre 2012

Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF 2011

Estado de Cambios en el patrimonio bajo NIIF 2012

Notas a los Estados Financieros hasta el 31 de Diciembre 2012

Resumen de los ajustes realizados hasta el 31 de diciembre 2012

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	POLYFAN S.A.

POLYFAN S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE APERTURA Y TRANSICIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DETALLE	Nota	BALANCE DE APERTURA				BALANCE DE TRANSICIÓN			
		Ajustes de Conversión 2010		Ajustes de Conversión 2011		Ajustes de Conversión 2011		Ajustes de Conversión 2011	
		EE FF NIC Enero 1, 2011	Dólar	Haber	EE FF NIIF Enero 1, 2011	EE FF NIC Diciembre 31, 2011	Dólar	Haber	EE FF NIIF Diciembre 31, 2011
ACTIVOS									
ACTIVOS CORRIENTES:									
Efectivo y sus equivalentes		9,593	-	-	9,593	93,364	-	-	93,364
CUENTAS POR COBRAR:	6								
Cuentas		4	199	199	-	304	199	199	300
Empleados		19,379	-	19,380	4,138	14,879	-	19,380	3,420
Provisión Cuentas por cobrar		(142)	-	-	(142)	(142)	-	-	(142)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		19,241	199	19,579	4,000	15,141	199	19,579	4,180
IMPUESTOS CORRIENTES	7								
Retenciones en la fuente		2,795	-	-	2,795	5,797	-	-	5,797
Anticipos de impuestos a la renta		-	-	-	-	992	-	-	992
Deuda Impuesto IVA		-	-	-	-	992	-	-	992
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES		2,795	-	-	2,795	7,781	-	-	7,781
INVENTARIOS	8								
Inventarios de materia prima		15,249	-	15,249	-	15,249	-	15,249	-
TOTAL INVENTARIOS		15,249	-	15,249	-	15,249	-	15,249	-
OTROS ACTIVOS	9								
Instrumentos		7,393	-	-	7,393	54	-	-	54
TOTAL OTROS ACTIVOS		7,393	-	-	7,393	54	-	-	54
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		49,070	199	29,579	23,688	120,544	199	29,579	94,584
ACTIVOS NO CORRIENTES									
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO:	10								
Edificios y terrenos		4,297	-	4,297	-	4,297	-	4,297	-
Equipo de oficina		15,397	-	15,397	-	15,397	-	15,397	-
Muebles y equipo		694,394	-	-	694,394	694,394	-	-	694,394
Sub TOTAL		704,088	-	704,088	-	704,088	-	704,088	-
(i) Depreciación Acumulada Muebles y Equipo		(4,297)	4,297	-	-	(4,297)	4,297	-	-
(ii) Depreciación Acumulada Equipo de Oficina		(75,397)	15,397	-	-	(75,397)	15,397	-	-
(iii) Depreciación Acumulada maquinaria y equipo		(284,394)	285,912	-	(19,722)	(284,394)	285,912	19,722	(499,722)
TOTAL PLANTA Y EQUIPO		360	215,516	19,474	205,442	360	215,516	37,483	197,532
IMPUESTOS DIFERIDOS		-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		360	215,516	19,474	205,442	360	215,516	37,483	197,532
TOTAL ACTIVOS		49,430	215,516	49,053	210,930	120,904	215,516	67,062	212,116

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

POLYFAN S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE APERTURA Y TRANSICIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DETALLE	Nota	BALANCE DE APERTURA				BALANCE DE TRANSICIÓN			
		Ajustes de Conversión 2010		Ajustes de Conversión 2011		Ajustes de Conversión 2011		Ajustes de Conversión 2011	
		EE FF NIC Enero 1, 2011	Dólar	Haber	EE FF NIIF Enero 1, 2011	EE FF NIC Diciembre 31, 2011	Dólar	Haber	EE FF NIIF Diciembre 31, 2011
PASIVO Y PATRIMONIO									
PASIVO CORRIENTE:									
CUENTAS POR PAGAR:	11								
Proveedores		1,99	-	-	1,99	60	-	-	60
Impuestos		121,921	-	-	121,921	121,989	-	-	121,989
Impuestos diferidos		14,529	-	-	14,529	1,236	-	-	1,236
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		138,449	-	-	138,449	123,885	-	-	123,885
IMPUESTOS POR PAGAR	12								
Impuestos diferidos		798	-	-	798	8,064	-	-	8,064
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR		798	-	-	798	8,064	-	-	8,064
TOTAL PASIVO CORRIENTE		139,247	-	-	139,247	131,949	-	-	131,949
PASIVO NO CORRIENTE:									
PROVISIONES DE LARGO PLAZO	13								
Acciones en riesgo		-	-	30,899	30,899	63,778	63,778	30,899	30,899
TOTAL PROVISIONES DE LARGO PLAZO		-	-	30,899	30,899	63,778	63,778	30,899	30,899
IMPUESTOS DIFERIDOS		-	-	46,788	46,788	-	4,839	46,788	41,949
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-	77,687	77,687	63,778	68,617	77,687	72,848
TOTAL PASIVO		139,247	-	77,687	216,934	195,727	72,417	77,687	204,797
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:									
Capital		36,210	-	-	36,210	36,210	-	-	36,210
Reserva legal		189	-	-	189	189	-	-	189
Reserva acumulada		(64,879)	-	-	(64,879)	(119,739)	-	-	(119,739)
Reserva acumulada de la revaluación de las CIF por primera vez	14	-	131,980	205,642	337,622	-	154,980	205,642	337,622
Reserva acumulada		(25,199)	-	-	(25,199)	6,260	19,010	59,040	49,291
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		50,421	131,980	205,642	133,763	(77,070)	183,970	319,962	81,533
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		189,668	131,980	216,934	216,934	118,657	141,407	217,654	286,330

POLYFAN S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN A NIIF
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DETALLE	Nota	BALANCE DE TRANSICIÓN			
		EE FF NEC	Ajustes de Conversión 2011		EE FF NIIF
		Diciembre 31, 2011	Debe	Haber	Diciembre 31, 2011
INGRESOS					
Ventas		150,061	-	-	150,061
Costo de los servicios		(34,864)	18,010	-	(52,874)
Utilidad Bruta		115,397	18,010	-	97,387
GASTOS OPERATIVOS					
Gastos Administrativos		104,489	-	53,718	50,772
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		104,489	-	53,718	50,772
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		10,908	18,010	53,718	46,815
Impuesto a la renta corriente		4,641	-	-	4,641
Impuesto a la renta diferido	3	-	-	4,322	(4,322)
Utilidad neta y resultado integral del año		6,267	18,010	58,040	46,297

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral
 Al 31 de Diciembre 2012

ACTIVO	
Caja Chica	100,00
BANCOS	136.364,77
CUENTAS y DOC x COBRAR CLIENTES	43.282,13
CUENTAS x COBRAR AL PERSONAL	3.938,56
PROVISION CTAS. DUDOSO COBRO	(41,65)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.500,00
IMPUESTOS SRI	6.966,31
ACTIVO FIJO COSTO ADQUISICIÓN	664.364,27
DEP. ACUM. COSTO ADQUISICION	(514.741,78)
OTROS ACTIVOS	54,00
TOTAL ACTIVO	361.786,61
PASIVO	
PROVEEDORES LOCALES	-118,3
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-211217,95
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-1712,21
RETENCIONES EN LA FUENTE	-1785,79
PROVISIONES Y RET. EN NOMINA	-51852,69
GASTOS POR PAGAR	-37604,23

INGRESOS	
VENTAS BIENES Y SERVICIOS	
Venta de servicios	(181.810,07)
TOTAL INGRESOS	(181.810,07)
EGRESOS	
COSTO DE VENTAS	54192,76
GASTOS DE ADMINISTRACION	
GASTOS DE PERSONAL	132.670,89
GASTOS GENERALES	5.062,76
TOTAL EGRESOS	191.926,41
RESULTADOS	10116,34
Impuesto a la renta causado	1783,11
Gasto Impuesto Diferido	-4142,26
UTILIDAD DEL EJERCICIO	7757,18

TOTAL PASIVO	-304291,17
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
SOCIOS Y ACCIONISTAS	(36.210,00)
RESERVA LEGAL	(2.040,18)
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(27.002,45)
Utilidad/Perdida del Ejercicio	(44.363,33)
Utilidad años anteriores	(3.172,10)
Pérdida Ejerc. Anteriores	121.307,13
Resultados Acum. Aplic. NIF	(100.774,15)
TOTAL PATRIMONIO	(65.252,63)

RESULTADOS	7.757,18
PATRIMONIO+RESULTADOS	(57.495,45)
PASIVO+PATRIMONIO+RESULTADOS	(361.786,62)

POLYFAN S.A.
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN A NIIF
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>
1 Actividades de Operación:	
1.1 Recibido de clientes	149,761
1.2 Pagado a proveedores	(3,956)
1.3 Pagado a empleados	(68,645)
1.4 Pagado por impuestos	<u>(4,300)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	72,860
Aumento neto de efectivo	72,860
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9,503
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>82,364</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

POLYFAN S.A.
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN A NIIF: Conciliación
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>
Utilidad neta y resultado integral del año	46,297
(+) Depreciaciones	18,010
(+) Amortizaciones	7,239
(+) Provisión de jubilación patronal	7,060
(+) Impuestos diferidos	<u>(4,322)</u>
(+/-) Variaciones de activos y pasivos corrientes:	
Clientes y otras cuentas por cobrar	(100)
Impuestos por recuperar	(4,945)
Proveedores y otras cuentas por pagar	(34)
Beneficios sociales	(1,643)
Impuestos por pagar	<u>5,298</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>72,860</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF.

POLYFAN S.A.
 ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO NIIF
 AL 31 DE DICIEMBRE 2012

METODO INDIRECTO

	<u>2012</u>
Utilidad neta y resultado integral 2012	-7.757,19
Depreciaciones	18.009,83
Amortizaciones	-
Provisiones de jubilación patronal	6.717,63
Impuestos diferidos	-4.142,26
Variaciones de activos y pasivos corrientes:	
Clientes y otras cuentas por cobrar	-44.481,94
Impuestos por recuperar	773,51
Proveedores y otras cuentas por pagar	89.309,19
Beneficios sociales	-1.771,12
Impuestos por pagar	-2.556,41
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>54.101,24</u>

METODO DIRECTO

	<u>2012</u>
Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	137.328,13
Pagado a proveedores	-3.577,06
Pagado a empleados	-75.907,31
Pagado por impuestos	-3.742,52
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>54.101,24</u>
Aumento neto de efectivo	<u>54.101,24</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	82.363,53
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u>136.464,77</u>

POLYPAN S.A.
 CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO BAJO NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION
 31 de Diciembre del 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	Resultados acumulados					Total
	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera Vez	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (NEC)	36,210	107	(118,135)	-	6,267	(75,552)
Ajustes Estado Financiero de Apertura						
Ajuste de cuentas por cobrar a empleados y otros				(10,944)		(10,944)
Baja de inventarios				(15,246)		(15,246)
Ajuste de depreciación acumulada de maquinaria				205,642		205,642
Registro de provisión de jubilación patronal				(32,897)		(32,897)
Registro de Impuestos Diferidos				(45,782)		(45,782)
Sub Total	-	-	-	126,963	-	100,774
Ajustes Estado Financiero de Transición:						
Registro de depreciación de maquinaria					(18,010)	(18,010)
Ajuste de provisiones de jubilación patronal					53,718	53,718
Registro de impuestos diferidos					4,322	4,322
Sub Total	-	-	-	-	40,030	40,030
Saldos al 31 de diciembre del 2011 (NIIF)	36,210	107	(118,135)	126,963	46,297	65,253

POLYFAN
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2012

	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION			RESERVAS		INTEGRALES SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD ACTIVOS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD ACTIVOS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
EN CIFRAS COMPLETAS US\$												
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	36.210,00	2.040,18	-	-	-	-	47.535,43	(121.307,13)	100.774,15	-	(7.757,19)	57.495,44
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	36.210,00	106,50	-	-	-	-	47.535,43	(121.307,13)	100.774,15	-	(7.757,19)	55.581,76
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	36.210,00	106,50	-	-	-	-	47.535,43	(121.307,13)	-	-	(7.757,19)	(48.212,39)
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES									100.774,15			100.774,15
CORRECCION DE ERRORES												
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO												
Aumento (Disminucion) del capital social		1.933,69										
Aportes para futuras capitalizaciones												
Prima por emision primaria de acciones		1.033,60										
Otros cambios (destruir)												
Resultado Integral Total del año	36.210,00	2.040,18					47.535,43	(121.307,13)	100.774,15		(7.757,19)	57.495,44

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE TRANSICIÓN A NIIF

NOTA 1 - OPERACIONES

POLYFAN S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 29 de junio de 1987. La actividad principal de la Compañía es la fabricación de artículos de plástico para el envasado de productos: bolsas, sacos, cajones, cajas, garrafrones, botellas, etcétera.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros para el periodo de apertura y transición a NIIF (1 de enero y 31 de diciembre de 2011).

Los Estados Financieros al 1 de enero del 2011 (31 de diciembre del 2010) y al 31 de diciembre del 2011 fueron previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertido a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11-01 del 8 de enero de 2011, y la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.G.11.10 emitida el 11 de Octubre de 2011, las cuales establecen, entre otros temas, que las entidades que presentan activos totales inferiores a US\$4,000,000, registren un valor de ventas brutas anuales inferior a US\$5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al año de transición deben aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" como parte del tercer grupo de implantación, b) se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para PYMES, al 1 de enero del periodo de transición.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas es una sola norma que se compone de 35 secciones en las cuales se incorporan los principios contables que provienen de las NIIF completas, pero simplificadas para ajustarlo a las entidades que están dentro del alcance de esta norma.

En consecuencia, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales establecen el principio del costo histórico. La preparación del estado de situación financiera al inicio del periodo de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Una explicación de los ajustes y reclasificaciones necesarios para la conversión a NIIF y cómo ha afectado dicho proceso al patrimonio neto reportado bajo NEC al inicio y final del año de transición se indica en la nota 3.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de

presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d) Propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. 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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Maquinaria	10 a 30

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

e) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y 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 reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el ejercicio 2011, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

i) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dicha provisión se determina anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 3 - TRANSICIÓN A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

1. Base de la transición a la NIIF para PYMES

Aplicación a la NIIF para PYMES

La Resolución de la Superintendencia de Compañías, No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, establece, entre otros temas, que las entidades que posean activos totales inferiores a US\$4,000,000; que registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000; y, tengan menos de 200 trabajadores, tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición (periodo de transición: año 2011), serán calificadas como PYMES y por lo tanto aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés.

POLYFAN S.A., pertenece al tercer grupo de implantación de NIIF, de acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, en consecuencia debe preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del periodo de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando la NIIF para PYMES vigente hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF para PYMES, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la mencionada norma.

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

(Véase página siguiente)

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio NEC	(75,552)	(87,467)
Ajustes:		
1 Ajuste de cuentas por cobrar	(10,944)	(10,944)
2 Baja de inventarios	(15,246)	(15,246)
3 Ajuste de depreciación acumulada de maquinaria	187,632	205,642
4 Registro de provisión de jubilación patronal y desahucio	20,820	(32,897)
5 Registro de Impuestos Diferidos	(41,459)	(45,782)
Total Ajustes	140,804	100,774
Patrimonio NIIF	65,253	13,308

Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición

	Diciembre 31, 2011
Resultados NEC	6,267
Ajustes:	
3 Ajuste de depreciación acumulada de maquinaria	(18,010)
4 Registro de provisión de jubilación patronal y desahucio	53,718
5 Registro de Impuestos Diferidos	4,322
Total Ajustes	40,030
Resultados NIIF	48,297

Explicación de los ajustes realizados:

1. Ajuste de cuentas por cobrar

La Administración de la Compañía decidió ajustar el valor de cuentas por cobrar a empleados por saldos que se generaron en ejercicios económicos anteriores y que de acuerdo al análisis realizado por la Administración dichos rubros no podrán ser recuperados en el futuro.

Los estados financieros de apertura y transición con base NIIF fueron modificados para incorporar el ajuste mencionado por US\$10,944.

2. Baja de inventarios

La Administración de la Compañía decidió ajustar el valor de los inventarios registrados al 31 de diciembre de 2010 y 2011 ya que de acuerdo al análisis realizado por la Administración estos valores no podrán ser recuperados pues se trata de material de desecho y sobrantes que no tienen valor en el mercado.

Los estados financieros de apertura y transición con base NIIF fueron modificados para incorporar el ajuste mencionado por US\$15,246.

3. Ajuste de depreciación acumulada considerando vida útil y valor residual de maquinaria y equipo.

La Administración de la Compañía decidió reprocesar la depreciación acumulada de la maquinaria de su propiedad con base en la vida útil y valor residual estimados a su vez con base en su experiencia en la utilización de dichos elementos.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer el impacto en el re-cálculo de la depreciación de maquinaria por US\$187,632 (US\$205,642- 1 de enero del 2011).

4. Ajuste de provisiones de jubilación patronal.

Corresponde al registro de la provisión de jubilación patronal en base al resultado del estudio actuarial desarrollado por un perito calificado.

Los estados financieros con base NIIF al 31 de diciembre del 2011 fueron modificados para reconocer la provisión por jubilación patronal por US\$20,820 (US\$32,897negativos - 1 de enero de 2011).

5. Registro de impuestos diferidos.

Las NIIF para PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para PYMES, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

La Administración de la Compañía estima que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta. Por lo tanto, no consideró necesario crear una provisión por deterioro de valor del activo por impuesto diferido.

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Pasivo por impuestos diferidos:		
Diferencias temporales:		
Recalculo de depreciación de maquinaria y vehículos	187,632	205,642
Total	187,632	205,642
Tasa impositiva aplicable	23% - 22%	24% - 22%
Pasivo por impuesto diferido	41,459	45,782

Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos

No se realizaron reclasificaciones en los estados de situación financiera de apertura y transición.

Reclasificaciones en el Estado de Resultados Integrales

No se realizaron reclasificaciones en el estado de resultados integrales de transición.

NOTA 4 - ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se

encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

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 requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión*

Como se indica en la Nota 2.d, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos.

b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

NOTA 5 –Cuentas por cobrar:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011
Clientes	4	(4)	-	304	(4)	300
Empleados	15,079	(10,940)	4,139	14,879	(10,940)	3,939
Provisión Cuentas por cobrar	(42)	-	(42)	(42)	-	(42)
Total	15,041	(10,944)	4,097	15,141	(10,944)	4,197

Los saldos pendientes de cobros se refieren a derechos sobre los cuales la compañía obtendrá beneficios a través de la recuperación de las mismas a corto plazo.

Ajustes realizados

Los ajustes realizados corresponden a la baja de cuentas por cobrar a empleados generadas en ejercicios anteriores y que de acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía no podrán ser recuperados en el futuro.

NOTA 6 –impuestos corrientes:

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011
Retenciones en la fuente	2,795	-	2,795	5,797	-	5,797
Anticipo de impuesto a la renta	-	-	-	952	-	952
Crédito tributario IVA	-	-	-	992	-	992
Total	2,795	-	2,795	7,740	-	7,740

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF, considerando que el saldo del rubro se refiere a impuestos sobre los cuales la compañía tiene derecho y serán recuperados en el corto plazo.

NOTA 7 –Inventarios:

El siguiente es un detalle de inventarios:

	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011
Inventarios de materia prima	15,246	(15,246)	-	15,246	(15,246)	-
Total	15,246	(15,246)	-	15,246	(15,246)	-

Ajustes realizados:

Los ajustes realizados al 31 de diciembre de 2010 y 2011 corresponden a la baja de elementos identificados como desechos y sobrantes que no podrán ser comercializados para recuperar el valor invertido.

NOTA 8–Otros activos corrientes:

El siguiente es un detalle de otros activos corrientes:

	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011
Herramientas	7,293	-	7,293	54	-	54
Total	7,293	-	7,293	54	-	54

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 9–Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de propiedad, planta y equipo:

	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011
Muebles y enseres (1)	4,286.8	(4,286.8)	-	4,286.8	(4,286.8)	-
Equipo de oficina (1)	15,387	(15,387)	-	15,387	(15,387)	-
Maquinaria y equipos	684,364	-	684,364	684,364	-	684,364
Sub-total	704,038	(19,674)	684,364	704,038	(19,674)	684,364
(-) Depreciación acumulada muebles y enseres (1)	(4,287)	4,287	-	(4,287)	4,287	-
(-) Depreciación acumulada equipo de oficina (1)	(15,387)	15,387	-	(15,387)	15,387	-
(-) Depreciación acumulada maquinaria y equipos (2)	(684,364)	205,642	(478,722)	(684,364)	187,632	(496,732)
Total propiedad, planta y equipo	-	205,642	205,642	-	187,632	-187,632

Ajustes realizados

1. Depuración de saldos de propiedad, planta y equipo (muebles y enseres y equipo de oficina) que han sido depreciados completamente y que no existen físicamente.
2. Corresponde a la re-cálculo de la depreciación de maquinaria en base a la estimación de vida útil y valor residual de dichos ítems de propiedad, planta y equipo considerando una vida útil de 10 y un valor residual de 5%. Dichas estimaciones fueron realizadas en base a la experiencia de la Administración en el uso de dichos elementos.

Deterioro de los activos

A la fecha de los balances de situación financiera, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de pruebas de deterioro correspondientes.

NOTA 10–Obligaciones financieras de corto plazo

El siguiente es un detalle de obligaciones financieras de corto plazo:

	NEC	Ajuste	NIIF	NEC	Ajuste	NIIF
	Enero 1, 2011		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011		Diciembre 31, 2011
Proveedores	139	-	139	60	-	60
Relacionadas	121,921	-	121,921	121,967	-	121,967
Beneficios sociales	14,527	-	14,527	7,236	-	7,236
Total	136,588	-	136,588	129,263	-	129,263

Ajustes realizados

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 11 –Impuestos corrientes por pagar

El siguiente es un detalle de impuestos corrientes por pagar:

	NEC	Ajuste	NIIF	NEC	Ajuste	NIIF
	Enero 1, 2011		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011		Diciembre 31, 2011
Impuesto a la renta por pagar	756	-	756	4,641	-	4,641
Impuestos por pagar	-	-	-	1,414	-	1,414
Total	756	-	756	6,054	-	6,054

Ajustes realizados:

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 12 –Provisiones de largo plazo

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar de largo plazo:

	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011	NEC Enero 1, 2011	Ajuste	NIIF Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	-	32,897	32,897	60,778	(20,820)	39,957
Total provisiones largo plazo	-	32,897	32,897	60,778	(20,820)	39,957

Ajustes realizados:

Los ajustes registrados corresponden al reconocimiento en los estados financieros de transición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio estimadas por un perito profesional contratado por la Administración de la Compañía.

POLYFAN S.A.
Resumen de Ajustes (Estado Financiero de Transición)
Al 31 de diciembre de 2011

CUENTA	DESCRIPCIÓN	Ajuste		Resultado del Ejercicio		Total Ajustes 31-Dic-11
		Debe	Haber	Debe	Haber	
	----1----					
DEP	Gasto Depreciación	18,010		18,010		(18,010)
12.12.03	Dep. Maquinaria de Planta		18,010			
	Ajuste de depreciación año 2011 de maquinaria					
	----2----					
21.15.10	Jubilación Patronal	53,718				
51.20.11	Provisión Patronal		53,718	53,718		53,718
	Ajuste de provisiones de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a informe de perito actuarial					
	----3----					
PID	Pasivo Impuesto Diferido	4,322				
GID	Gasto Impuesto a la Renta		4,322	4,322		4,322
	Registro de Impuestos Diferidos					

TOTALES	76,050	76,050	18,010	58,040	40,030
----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Saldo de patrimonio al 31 de diciembre de 2011 (NEC)	(75,552)
--	----------

(+/-) Total ajustes Estado Financiero de Apertura	100,774
---	---------

(+/-) Total ajustes Estado Financiero de Transición	40,030
---	--------

(*) Saldo de patrimonio al 31 de diciembre de 2009 (NIIF)	55,253
---	--------

POLYFAN
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES
AL 31 DICIEMBRE 2012

CUENTA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
	1		
51.20.11	Gasto Jubilación patronal	6.717,63	
34.11.01	Utilidad/Perdida del Ejercicio	675,55	
21.15.10	Prov. Jubilación Patronal		7.393,18
	Registro Jubilación Patronal		
	2		
21.15.12	Provisión Desahucio	13.427,49	
21.15.10	Prov. Jubilación Patronal		13.427,49
	Reclasificación Desahucio		
	3		

51.21.25	Varios	587,55	
11.34.08	Anticipo imp. a la Renta		587,55
	Ajuste Baja de Anticipo de Impuesto a la Renta		
	4		
51.21.42	Gasto Impuesto a la renta causado	1.783,11	
21.14.08	Impuesto a la Renta Causado		1.783,11
Liquidación de impuestos diferidos			
	5		
21.14.09	Pasivo Impuesto Diferido	4.142,26	
512141	Gasto impuesto a la renta diferido		4.142,26
	Reg. Impuesto diferido 2012		
	6		
21.15.04	Prov. Decimo Cuarto Sueldo	2,32	
34.11.02	Utilidad años anteriores		2,32
	Ajuste Provision decimo cuarto		
	7		
33.21.01	Reserva legal		1.933,68
34.11.02	Utilidad años anteriores	1933,68	
	Reg- aumento Reserva (50% capital)2011		
	TOTALES	29.269,59	29.269,59