

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1.- OPERACIONES

Poliexpandidos Cía. Ltda. fue constituida el 3 de abril de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de abril de 1997, en la ciudad de Quito, con el nombre de "Poliexpandidos Cía. Ltda."

De acuerdo a escritura pública de Reforma y Codificación del Estatuto Social de La Compañía Poliexpandidos Compañía Limitada del 19 de agosto de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de octubre de 1998, el objeto social de la compañía es la fabricación y comercialización de poliestireno expandible como materia prima y los siguientes productos obtenidos de la transformación de dicha materia prima: a) Planchas para cielos rasos; b) Láminas para aislamientos acústico y térmico; c) Láminas para empaque y embalaje; d) Paneles mixtos, entre otros .

La operación es la fabricación de artículos plásticos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**2.1. Bases para la preparación de los estados financieros**

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad autorizadas por la Superintendencia de Compañías. El Directorio y otros cuerpos directivos de la Compañía son los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros. La Gerencia de la Compañía ha seleccionado y aplicado las políticas contables de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada Norma, y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la misma. Los estados financieros presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la Gerencia de la Compañía.

2.2. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.3. Efectivo y sus equivalentes

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo a los saldos en caja y bancos.



2.4. Provisión cuentas incobrables

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados en base a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

2.5. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, los cuales no exceden el valor de mercado.

Las importaciones en tránsito, están registradas al costo de los diferentes pagos efectuados.

2.6. Activos fijos, neto

Los activos fijos se presentan netos de la depreciación acumulada y se registran al costo de adquisición.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.7. Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.8. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tarifa de impuesto del 23% aplicable a las utilidades gravables del año, y se carga a los resultados.

2.9. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.10. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los gastos se reconocen por el método del devengado.

2.11. Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones las cuales podrían ser significativas.

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Clientes (1)	111.576,69
Préstamo a empleados	9.647,00
Anticipo a proveedores	4.025,28
Crédito tributario Renta	3.081,98
Otros cuentas por cobrar	1.870,33
	<u>130.201,28</u>
Provisión cuentas incobrables	-20.191,08
	<u>110.010,20</u>
Total	<u>110.010,20</u>

- (1) Corresponde fundamentalmente a cuentas generadas por ventas de poliestireno expandido para productos para la construcción en base a facturación efectuada.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Materia prima	62.190,80
Producto en proceso	5.167,73
Producto terminado	9.355,64
Materiales e Insumos	16.869,54
Material reciclado	38,09
Bolas inyectadas EPS	11.581,87
	<u>105.203,67</u>
Total	<u>105.203,67</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>Depreciación</u>
Terrenos	40.000,00	0%
Muebles y enseres	6.482,07	10%
Equipo de oficina y computación	21.828,06	10% - 33%
Herramientas	7.656,39	10%
Maquinaria Industrial	132.074,68	10%
Vehiculos	4.540,38	20%
	<u>212.581,58</u>	
Depreciación acumulada	<u>-129.333,96</u>	
Total	<u>83.247,62</u>	

El movimiento de equipos durante el año fue el siguiente:

	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año, neto	94.220,95
Adiciones / Retiros, neto	-
Depreciación	<u>-10.973,33</u>
Saldo al cierre	<u>83.247,62</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Cuentas por pagar(1)	115.253,51
Obligaciones con el IESS (2)	5.148,84
Obligaciones con el Personal (3)	21.236,35
Otras cuentas por pagar (4)	<u>6.129,54</u>
Total	<u>147.768,24</u>

- (1) Corresponde a obligaciones con Proveedores nacionales y del exterior y no generan intereses.
- (2) Incluye IESS por pagar, Préstamos IESS y Fondos de Reserva
- (3) Corresponde Participación Utilidades del presente ejercicio y Otros Beneficios
- (4) Corresponde a Anticipo de clientes y otros

NOTA 7.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013, la empresa no tiene financiamiento bancario.

NOTA 8.- CAPITAL

Al 31 de diciembre, está constituida por 42.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor de US\$ 1 dólar cada una.

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	91.670,99
15% participación a trabajadores	<u>-13.750,65</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	77.920,34
Gastos no deducibles	8.027,00
Amortización pérdidas	<u>0,00</u>
Utilidad gravable	85.947,34
22% impuesto a la renta	18.908,41
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	<u>0,00</u>
Impuesto a la renta causado	18.908,41
Crédito Tributario	0,00
Anticipo pagado	0,00
Exoneraciones por leyes especiales	-17.006,17
Retenciones en la fuente del año	<u>-7.075,55</u>
Impuesto a la Renta por Pagar (Crédito Tributario)	<u>-5.173,31</u>

- (1) De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado para el año 2013. Para el caso de la compañía el impuesto a la renta causado fue aplicado para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de diciembre de 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y estudio de Precios de Transferencia, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración.

De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 17 de abril de 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial No. 585 de 7 de mayo de 2009, en la cual se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de *un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000 mil*, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000 mil a US\$ 3.000 mil y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5.000 mil *deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.*

Durante el año 2013 la Compañía no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior

NOTA 11.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Se comunica a todos los contribuyentes sujetos pasivos del Impuesto a los Consumos Especiales – ICE – que a partir del 1 de enero de 2014, se encuentra vigente la nueva tarifa específica de ICE para varios productos.

De conformidad con lo señalado en el artículo 1 de la Resolución NAC-DGERCGC13-00864, publicada en el tercer suplemento del R.O. 147 del 19 de diciembre de 2013, la tarifa específica para el cálculo del ICE.

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión del informe, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Atentamente



Manuel Andrade Andrade
Representante legal

ANEXOS



POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

POLIEXPANDIDOS

**BALANCES GENERALES
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes		94.306,33	46.607,86
Cuentas y documentos por cobrar	3	110.010,20	118.567,90
Inventarios	4	<u>105.203,67</u>	<u>71.380,25</u>
Total Activo Corriente		309.520,19	236.556,01
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	83.247,62	94.220,95
OTROS ACTIVOS		0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS		<u>392.767,81</u>	<u>330.776,96</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	6	147.768,24	103.534,03
Obligaciones financieras	7	<u>0,00</u>	<u>1.425,49</u>
Total Pasivo Corriente		147.768,24	104.959,52
PASIVO LARGO PLAZO:		63.492,08	46.179,00
TOTAL PASIVOS		<u>211.260,32</u>	<u>151.138,52</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	8	<u>181.507,49</u>	<u>179.638,44</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>392.767,81</u>	<u>330.776,96</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros



POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

POLIEXPANDIDOS

**ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas		931.514,07	895.107,83
Costo de ventas		<u>(610.882,50)</u>	<u>(608.584,05)</u>
Utilidad bruta en ventas		320.631,57	286.523,78
Gastos de operación:			
Gastos de operación, administración y ventas		<u>(228.960,58)</u>	<u>(194.185,91)</u>
Utilidad en operación		91.670,99	92.337,87
Otros ingresos (egresos)		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		91.670,99	92.337,87
Participación a trabajadores	9	(13.750,65)	(13.850,68)
Impuesto a la renta	9	<u>(18.908,41)</u>	<u>(18.336,79)</u>
Utilidad neta		<u>59.011,93</u>	<u>60.150,40</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros



POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

POLIEXPANDIDOS

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Saldos al 31 de diciembre de 2011	42.000,00	25.000,00	13.441,08	37.206,87	-	36.801,88	154.449,83
Aumento de Capital							-
Apropiación a reservas			1.840,09			-1.840,09	-
Recladificación a Cuentas por Pagar							-
Ajustes al patrimonio							-
Distribución de Utilidades						-34.961,79	-34.961,79
Utilidad neta						60.150,40	60.150,40
Saldos al 31 de diciembre de 2012	42.000,00	25.000,00	15.281,17	37.206,87	-	60.150,40	179.638,44
Aumento de Capital							-
Apropiación a reservas			3.007,52			-3.007,52	-
Recladificación a Cuentas por Pagar							-
Ajustes al patrimonio							-
Distribución de Utilidades						-57.142,88	-57.142,88
Utilidad neta						59.011,93	59.011,93
Saldos al 31 de diciembre de 2013	42.000,00	25.000,00	18.288,69	37.206,87	-	59.011,93	181.507,49

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

POLIEXPANDIDOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujo de operaciones:		
Utilidad neta	59.011,93	60.150,40
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Provisiones varias	2.700,00	12.007,23
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	17.313,08	-3.053,65
Depreciaciones	10.973,33	11.320,66
Amortizaciones	0,00	0,00
	<u>30.986,41</u>	<u>20.274,24</u>
Operaciones del período:		
Cuentas y documentos por cobrar	8.557,70	8.015,94
Inventarios	-33.823,42	-5.016,23
Cuentas y documentos por pagar	41.534,21	-24.598,14
	<u>16.268,50</u>	<u>-21.598,43</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	106.266,84	58.826,21
Flujo de inversiones:		
Activos fijos, neto	0,00	-750,00
Otros activos	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	0,00	-750,00
Flujo de financiamiento:		
Obligaciones financieras	-1.425,49	-2.080,90
Pago de Dividendos	-57.142,88	-34.961,79
Pasivo Largo Plazo	0,00	0,00
Ajustes patrimonio	0,00	0,00
Aumento de capital	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de financiamiento	-58.568,37	-37.042,69
Incremento (disminución) del flujo de fondos	47.698,47	21.033,52
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	<u>46.607,86</u>	<u>25.574,34</u>
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	94.306,33	46.607,86
	0,00	0,00

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros