

POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1.- OPERACIONES

Poliexpandidos Cia. 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 Cia. 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 acústicos y térmicos; c) láminas para empaque y embalaje; d) paneles mixtos, entre otros.

La operación de la fábrica 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 a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador 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 del año 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 de cuentas incobrables

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementan 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 del 22% aplicable a las utilidades gravables del año, y se carga a 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:

	2014
	<hr/>
Clientes (1)	140.203,47
Préstamos a empleados	3.645,00
Anticipo proveedores	7.177,48
Crédito Tributario Renta	0,00
Otras cuentas por cobrar	<u>1.870,33</u>
	152.896,28
Provisión cuentas incobrables	<u>-32.973,20</u>
Total	<u>119.923,20</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas generadas por ventas de poliestireno expandido para distribuidores y productos para la construcción en base a Facturación efectuada.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre , comprende :

	2014
	<hr/>
Materia prima	69.208,49
Producto en proceso	6.380,10
Producto terminado	17.153,76
Materiales e insumos	13.669,66
Material reciclado	288,09
Bolas inyectadas EPS	<u>24.026,72</u>
Total	<u>130.726,82</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre, comprende :

	<u>2014</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	138.974,68	10%
Vehículos	35.678,39	20%
	<u>250.619,59</u>	
Depreciación Acumulada	<u>- 145.801,68</u>	
Total	<u>104.817,91</u>	

El movimiento de equipos durante el año fue el siguiente :

	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año, neto	83.247,62
Adiciones /Retiros, neto	
Depreciación	21.570,29
Saldo al cierre	<u>104.817,91</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, comprende :

	<u>2014</u>
Cuentas por pagar (1)	100.884,42
Obligaciones con el IESS (2)	5.569,83
Obligaciones con el personal (3)	38.439,88
Impuestos por pagar (4)	293,09
Otras cuentas por pagar (5)	7.642,59
Total	<u>152.829,82</u>

- (1) Corresponde a proveedores nacionales y del exterior y no genera intereses
(2) Incluye IESS por pagar, prestamos IESS y fondos de reserva
(3) Corresponde a participación de utilidades del, presente ejercicio y otros beneficios
(4) Corresponde al pago de Impuesto a la Renta sociedades
(5) Corresponde a anticipo clientes y otros

NOTA 7.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2014, la empresa no tiene financiamiento bancario.

NOTA 8.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2014, está constituido por 42.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor de US\$ 1 dólar cada una.

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA

La tasa de impuesto a la renta aplicable para el periodo fiscal 2014 es del 22% del resultado del ejercicio restado el 15% de participación laboral.

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

	<u>2014</u>
Utilidad contable antes del impuesto	
A la renta y participación de trabajadores	188.116,59
15% participación a trabajadores	28.217,49
Utilidad antes del impuesto a la renta	159.899,10
Gastos no deducibles	17.185,34
Amortización perdidas	0,00
Utilidad gravable	<u>177.084,44</u>
22% Impuesto a la renta	38.958,58
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	6.945,90
Impuesto a la Renta causado	<u>38.958,58</u>
Crédito Tributario Años anteriores	5.167,30
Anticipo Pagado	0,00
Credito Tributario Impuesto Salida Capitales	20.311,56
Retenciones en la fuente del año	<u>10.962,75</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>2.516,97</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 2014.

Para el caso de la compañía el impuesto a la renta causado fue aplicado para el presente ejercicio fiscal.

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 N° 2430, suplemento del Registro Oficial N° 494, del 31 de Diciembre del 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 del 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial N° 585 del 7 de Mayo de 2009, en la cual 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\$ 3.000,00 , 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 comprendido entre US\$ 1.000 mil a US\$ 3.000,00 mil y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de los ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes al 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\$ 5.000,00 mil deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año 2014 la Compañía POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior.

NOTA 11.- REFORMAS TRIBUTARIAS

- Resolución NAC-DGERCGC14-00784 del Servicio de Rentas Internas. Se establecen las normas para la devolución del Impuesto al Valor Agregado pagado en la adquisición de bienes y servicios para las personas con Discapacidad.
- Resolución NAC-DGERG24-00871 del Servicio de Rentas Internas. Se expiden las Normas para la Declaración de la Contribución destinada al financiamiento de la atención integral del cáncer.
- Decreto N. 471 de la función ejecutiva. Se expiden las reformas al Reglamento a la Ley de Abono Tributario.

- Circular No. NAC-DGECCGC14-00008 del Servicio de Rentas Internas. A los funcionarios y ex funcionarios del SRI.
- Resolución NAC-DGRTCGC14-00001048 del Servicio de Rentas Internas. Se emite el procedimiento para la absolución de consultas sobre valoración previa de operaciones efectuadas entre partes relacionadas para la determinación de precios de transferencia.
- Resolución NAC-DGERCGC14-00001109 del Servicio de Rentas Internas. Se establece la tarifa específica por litro de alcohol puro, para el cálculo del impuesto a los consumos especiales, que se aplicará a partir del 2015.
- Resolución N. NAC-DGERCGC14-00001085 del Servicio de Rentas Internas. Que actualizan los rangos de las tablas establecidas para liquidar el impuesto a la renta de las personas naturales y de las sucesiones indivisas y del impuesto proveniente de las herencias , legados y donaciones.
- Circular N. NAC-DGECCGC15-00000001 del Servicio de Rentas Internas. Se establece el tratamiento de dividendos, utilidades o beneficios obtenidos por personas naturales a partir del año 2010.

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2014 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 y sus notas.

Atentamente



Ing. Manuel Andrade Andrade

Representante Legal
Poliexpandidos Cia.Ltda.

ANEXOS

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

A C T I V O S	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES :			
Efectivo y sus equivalentes		126.383,65	94.306,33
Cuentas y documentos por cobrar	3	119.923,20	110.010,20
Inventarios	4	<u>130.726,82</u>	<u>105.203,67</u>
Total Activo Corriente		377.033,66	309.520,19
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	104.817,91	83.247,62
OTROS ACTIVOS		0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS		<u>481.851,57</u>	<u>392.767,71</u>
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES :			
Cuentas y documentos por pagar	6	152.829,81	147.768,24
Obligaciones Financieras	7	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivo corriente		152.829,81	147.768,24
PASIVO LARGO PLAZO :		82.635,08	63.492,08
TOTAL PASIVOS		<u>235.464,89</u>	<u>211.260,32</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	8	246.386,68	181.507,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>481.851,57</u>	<u>392.767,71</u>

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



POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Netas		1.225.065,05	931.514,07
Costo de Ventas		<u>(771.770,19)</u>	<u>(610.882,50)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		453.294,86	320.631,57
Gastos de operación :			
Gastos			
Operación , administración y ventas		<u>(269.723,73)</u>	<u>(228.960,58)</u>
Utilidad en operación		183.571,13	91.670,99
Otros Ingresos y Egresos		<u>4.545,46</u>	<u>0,00</u>
Utilidad antes de participación laboral e Impuesto a la Renta		188.116,59	91.670,99
15% de participación laboral	9	(28.217,49)	(13.750,65)
Impuesto a la Renta	9	<u>(38.958,58)</u>	<u>(18.908,41)</u>
UTILIDAD NETA		120.940,52	59.011,93

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



POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 de reservas			3.007,52			-3.007,52	
Reclasificación 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
Aumento de capital							
Apropiación de reservas			2.950,60			-2.950,60	
Reclasificación a cuentas por pagar							
Ajustes al patrimonio							
Distribución de Utilidades						-56.061,32	-56.061,32
Utilidad Neta						120.940,52	120.940,52
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	42.000,00	25.000,00	21.239,29	37.206,87	-	120.940,52	246.386,69

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

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta	120.940,52	59.011,93
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo :		
Provisiones Varias	12.782,00	2.700,00
Provisiones Jubilación Patronal y Desahusio	20.535,34	17.313,08
Depreciaciones	16.570,78	10.973,33
Amortizaciones	0,00	0,00
	<u>49.888,12</u>	<u>30.986,41</u>
Operaciones del período :		
Cuentas y documentos por cobrar	-22.695,01	8.557,70
Inventarios	-25.523,15	-33.823,42
Cuentas y documentos por pagar	<u>5.061,57</u>	<u>41.534,21</u>
	-29.689,96	16.268,50
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	127.672,06	106.266,84
Flujo de inversiones :		
Activos fijos, neto	-38.141,07	0,00
Otros activos	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	-38.141,07	0,00
Flujo de financiamiento :		
Obligaciones financieras	0,00	-1.425,49
Pago de dividendos	-56.061,32	-57.142,88
Pasivos largo plazo	-1.392,34	0,00
Ajustes patrimonio	0,00	0,00
Aumento de capital	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de financiamiento	-57.453,66	-58.568,37
Incremento (disminución) del flujo de fondos	32.077,32	47.698,47
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	94.306,33	46.607,86
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	126.383,65	94.306,33

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