POLIEXPANDIDOS

POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

PoliexpandidosCia. 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 "PoliexpandidosCia. 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 fiancieros

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 America, 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 popr 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% aplicables 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:

	2015
Clientes (1)	153.133,18
Préstamos a empleados	3.258,20
Anticipo proveedores	4.754,83
Crédito Tributario Renta	0,00
Otras cuentas por cobrar	1.870,33
	163.016,54
Provisión cuentas incobrables	-36.008,08
Total :	**127.008,46**

(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 :

	2015
Materia prima	37.710,43
Producto en proceso	9.011,24
Producto terminado	5.786,27
Materiales e insumos	29.715.40
Material reciclado	162,64
Bolas inyectadas EPS	23.072,82
Total :	**105.458,80**

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2015	Depreciación
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%
	250.619,59	
Depreciación Acumulada	- 162.814,11	
Total :	**87.805,48**	

El movimiento de equipos durante el año fue el siguiente :

	2015
Saldo al inicio del año, neto	104.817,91
Adiciones /Retiros, neto	
Depreciación	17.518,33
Saldo al cierre :	**87.805,48**

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2015
Cuentas por pagar (1)	94.768,56
Obligaciones con el IESS (2)	6.241,97
Obligaciones con el personal (3)	4.057,73
Impuestos por pagar (4)	1.318,69
Otras cuentas por pagar (5)	9.774,22
Total :	**136.161,17**

(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 2015, la empresa no tiene financiamiento bancario. Tiene un saldo de 409,50 por pagar de un gasto corriente en tarjeta de crédito Corporativa.

NOTA 8.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2015, 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 2015 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:

	2015
Utilidad contable antes del impuesto	
A la renta y participación de trabajadores	93.543,12
15% participación a trabajadores	14.031,47
Utilidad antes del impuesto a la renta	**79.511,65**
Gastos no deducibles	3.479,00
Amortización perdidas	0,00
Utilidad gravable :	**82.990,65**
22% Impuesto a la renta	18.257,94
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	6.791,14
Impuesto a la Renta causado	**18.257,94**
Crédito Tributario Años anteriores	0,00
Anticipo Pagado	0,00
Credito Tributario Impuesto Salida Capitales11.662,09	
Retenciones en la fuente del año	7.396,09
Impuesto a la renta por pagar :	**-800,24**

(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 2015.

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 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 Nº 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 2015 la Compañía POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior.

NOTA 11.- REFORMAS TRIBUTARIAS

- 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 de bebidas alcoholicas
- Resolución NAC-DGERGC-13-00865 del Servicio de Rentas Internas. Se expiden las Normas para la emisión,fraccionamiento,endoso,utilización y anulación de notas de crédito cartulares correspondientes a la devolución del impuesto a la salida de divisas no utilizadas como crédito tributario

- Resolucion. NAC-DGECCGC15-00000144 del Servicio de Rentas Internas. Se aprueba el formulario 103 para la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.
- Resolución NAC-DGRTCGC15-00000393 del Servicio de Rentas Internas. Disponese por única vez, a los sujetos pasivos que tienen la obligación de presentar el anexo de retenciones en la fuente bajo relación de dependencia que no hubiesen presentado el anexo correspondiente a la información del periodo 01 enero de 2014 al 31 de diciembre 2014, no les genere multas ni intereses.
- 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-DGERCGC14-00202 del Servicio de Rentas Internas. Se dispone que los fabricantes e importadores de bienes y los prestadores de servicios, gravados con ICE, presentes el informe mensual de sus ventas a través de internet.
- Resolucion N. NAC-DGECCGC13-00376 del Servicio de Rentas Internas.Reglamento del fondo rotativo para el departamento de investigación y fraude y lavado de activos.
- Resolucion N. NAC-DGECCGC15-00000341 del Servicio de Rentas Internas. Se amplia el plazo para la presentación de la declaración de ICE y PVQ

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 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

ANEXOS

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

A C T I V O S	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES :			
Efectivo y sus equivalentes		104.353,4	1126.383,65
Cuentas y documentos por cobrar	3	122.238,63	119.923,20
Pagos Anticipados		4.754,83	
Inventarios	4	105.458,80	130.726,82
Total Activo Corriente336.805.67377.033,66			
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	87.805,48	104.817,91
OTROS ACTIVOS		0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS		**424.611,15**	**481.851,57**
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES :			
Cuentas y documentos por pagar	6	136.146,17	152.829,81
Obligaciones Financieras	7	0,00	0,00
Total Pasivo corriente :		**136.146,17**	**152.829,81**
PASIVO LARGO PLAZO :		95.718,08	82.635,08
TOTAL PASIVOS		**231.864,25**	**235.464,89**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Véase estado adjunto)	8	192.746,90	246.386,68

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**424.611,15**	**481.851,57**

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)

	NOTAS	2015	2014
Ventas Netas		893.688,98	1.225.065,05
Costo de Ventas		(562.427,73)	(771.770,19)
Utilidad Bruta en Ventas		**331.261,25**	**453.294,86**
Gastos de operación :			
Gastos Operación , administración y ventas		(235.086,35)	(269.723,73)
Utilidad en operación		**96.174,90**	**183.571,13**
Otros Ingresos y Egresos		-2.631,78	4.545,46
Utilidad antes de participación Laboral93.543,12188.116,59			
15% de participación laboral	9	(14.031,47)	(28.217,49)
Utilidad antes de Impuesto a la renta79.511,65			
Gastos no deducibles		9,00	
Utilidad Gravable		**82.990,65**	
Impuesto a la Renta	9	(18.257,94)	(38.958,58)
UTILIDAD NETA :		**61.253,71**	**120.940,52**

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

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN ELPATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte F.C.	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Ejercicio	Total
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						
Apropiacion de reservas			2.950,60		-2.950,60	
Reclasificacion 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**
Aumento de capital						
Apropiacion de reservas			6.047,03		-6047,03	
Reclasificacion a cuentas por pagar						
Ajustes al patrimonio						
Distribución de Utilidades					-114.893,50	-114.893,50
Utilidad Neta					61.253,71	61.253,71
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	**42.000,00**	**25.000,00**	**27.286,32**	**37.206,87**	**- 61.253,71**	**192.746,90**

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 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
FLUJO DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta	**61.253,71**	**120.940,52**
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo :		
Provisiones Varias	3.035,00	12.782,00
Provisiones Jubilación Patronal y Desahusio	14.908,00	20.535,34
Depreciaciones	17.012,43	16.570,78
Amortizaciones	0,00	0,00
	34.955,43	49.888,12
Operaciones del período :		
Cuentas y documentos por cobrar	-10.105,26	-22.695,01
Inventarios	25.268,01	-25.523,15
Cuentas y documentos por pagar	-16.683,64	5.061,57
	-1.520,89	-29.689,96
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	**94.688,25**	**127.672,06**
Flujo de inversiones :		
Activos fijos, neto	0,00	-38.141,07
Otros activos	0,00	0,00
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	**0,00**	**-38.141,07**
Flujo de financiamiento :		
Obligaciones financieras	0,00	0,00
Pago de dividendos	- 114.893,49	- 56.061,32
Pasivos largo plazo	-1.825,00	-1.392.34
Ajustes patrimonio	0,00	0,00
Aumento de capital	0,00	0,00
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de financiamiento	**-116.718,49**	**-57.453,66**
Incremento (disminución) del flujo de fondos	-22.030,24	32.077,32
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	126.383,65	94.306,33
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	**104.353,41**	**126.383,65**

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