

PRESENTACION

BALANCE BAJO

NIIF'S

AÑO 2016

POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(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 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 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 por cobrar consideradas irre recuperables.

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:

	2016
Cientes (1)	148.647,65
Préstamos a empleados	5.320,25
Anticipo proveedores	56,48
Crédito Tributario Renta	0,00
Otras cuentas por cobrar	<u>1.870,33</u>
	155.894,71
Provisión cuentas incobrables	<u>-45.072,08</u>
Total :	<u>110.822,63</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 :

	2016
Materia prima	47.204,70
Producto en proceso	19.914,71
Producto terminado	13.678,87
Materiales e insumos	27.927,90
Material reciclado	162,64
Bolas inyectadas EPS	<u>36.410,34</u>
Total :	<u>145.299,16</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2016	Depreciación
Terrenos	58.292,50	0%
Muebles y enseres	6.144,76	10%
Equipo de oficina y computación	5.962,37	10% - 33%
Herramientas	6.424,71	10%
Maquinaria Industrial	133.157,86	10%
Vehículos	70.157,86	20%
	<hr/> 280.748,47	
Depreciación Acumulada	<hr/> - 155.438,71	
Total :	<u>125.309,76</u>	

El movimiento de equipos durante el año fue el siguiente :

	2016
Saldo al inicio del año, neto	87.805,48
Adiciones /Retiros, neto	30.128,88
Depreciación	7.375,40
Saldo al cierre :	<u>125.309,76</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2016
Cuentas por pagar (1)	42.593,29
Obligaciones con el IESS (2)	8.451,21
Obligaciones con el personal (3)	28.386,64
Impuestos por pagar (4)	17.225,42
Otras cuentas por pagar (5)	4.197,14
Total :	<u>100.853,70</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

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 2016 la Compañía POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior.

NOTA 11.- REFORMAS TRIBUTARIAS

- Registro oficial suplemento 744 del 29 de abril 2016. LEY ORGANICA PARA EL EQUILIBRIO DE LAS FINANZAS PUBLICAS. Es una de las principales reformas tributarias del 2016. Algunas de las reformas son:
 - Devolucion del Iva para el uso electrónico como medio de pago
 - Nuevas normas para el calculo de la base imponible para el pago de impuesto de las bebidas alcoholicas incluida la cerveza
 - Nuevas consideraciones en el pago del ICE
 - Nuevas consideraciones en la retención en la fuente en la comercialización de minerales. El objetivo de estas reformas tributarias es recaudar alrededor de \$300 millones de Dolares

- Resolución. NAC-DGECCGC16-00000531 ESTABLÉCESE MEDIANTE LA METODOLOGÍA DE INDEXACIÓN EL LÍMITE APLICABLE A LOS PRECIOS DE EXPORTACIONES DE BANANO A PARTES RELACIONADAS PARA EL AÑO 2017
- Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000531 de la Dirección General del Servicio de Rentas Internas: ESTABLÉCENSE LAS MEDIDAS TÉCNICAS Y METODOLÓGICAS PARA EVITAR EL ABUSO DE LOS PRECIOS DE TRANSFERENCIA .
- Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532 de la Dirección General del Servicio de Rentas Internas: ESTABLÉCENSE NORMAS TÉCNICAS PARA LA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA Y LA PRELACIÓN EN LA UTILIZACIÓN DE LOS MÉTODOS PARA APLICAR EL PRINCIPIO DE PLENA COMPETENCIA
- Resolución No. CPT-RES-2016-09 del Comité de Política Tributaria: REFÓRMESE LA RESOLUCIÓN No. CPT-03-2012, ESTABLÉCESE EL LISTADO DE MATERIAS PRIMAS, INSUMOS Y BIENES DE CAPITAL, POR CUYAS IMPORTACIONES, REALIZADAS CON LA FINALIDAD DE SER INCORPORADOS EN PROCESOS PRODUCTIVOS, SE GENERE Y PAGUE EL IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS QUE, A SU VEZ, PODRÁ SER UTILIZADO COMO CRÉDITO TRIBUTARIO, QUE SE APLICARÁ PARA EL PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA DEL PROPIO CONTRIBUYENTE, POR CINCO EJERCICIOS FISCALES, DE CONFORMIDAD CON LA NORMATIVA TRIBUTARIA VIGENTE

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2016 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 2016****(Expresado en dólares estadounidenses)**

A C T I V O S	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES :			
Efectivo y sus equivalentes		104.353,41	81.154,53
Cuentas y documentos por cobrar	3	122.238,63	110.766,15
Pagos Anticipados		4.754,83	6,48
Inventarios	4	<u>105.458,80</u>	<u>145.299,16</u>
Total Activo Corriente		36.805,67	337.276,32
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	87.805,48	125.309,76
OTROS ACTIVOS		0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS		<u>424.611,15</u>	<u>462.586,08</u>
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES :			
Cuentas y documentos por pagar	6	136.146,17	100.853,70
Obligaciones Financieras	7	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivo corriente :		136.146,17	100.853,70
PASIVO LARGO PLAZO :		95.718,08	143.390,94
TOTAL PASIVOS		<u>231.864,25</u>	<u>244.244,64</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	8	192.746,90	218.341,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>424.611,15</u>	<u>462.586,08</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 2016****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ventas Netas		893.688,98	915.762,38
Costo de Ventas		<u>(562.427,73)</u>	<u>(522.780,60)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		331.261,25	392.981,78
Gastos de operación :			
Gastos			
Operación , administración y ventas		<u>(235.086,35)</u>	<u>(257.805,91)</u>
Utilidad en operación		96.174,90	135.175,87
Otros Ingresos y Egresos		<u>-2.631,78</u>	<u>-9.878,93</u>
Utilidad antes de participación Laboral		93.543,12	125.296,94
15% de participación laboral	9	(14.031,47)	(18.794,54)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		79.511,65	106.502,40
Gastos no deducibles		3.479,00	7.983,23
Utilidad Gravable		82.990,65	114.485,63
Impuesto a la Renta	9	<u>(18.257,94)</u>	<u>(251868,84)</u>
UTILIDAD NETA :		61.253,71	81.315,56

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 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte F.C.	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Ejercicio	Total	
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							
Apropiación de reservas			6.047,03		-6047,03		
Reclasificación 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
Aumento de capital							
Apropiación de reservas			3.062,69		-3.062,69		
Reclasificación a cuentas por pagar							
ORI					2.470,00	2470,00	
Ajustes al patrimonio							
Distribución de Utilidades					-58.191,02	-58.191,02	
Utilidad Neta					81.315,56	81.315,56	
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	42.000,00	25.000,00	30.349,01	37.206,87	-	83.785,56	218.341,44

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 2016****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2015	2016
FLUJO DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta	61.253,71	81.315,56
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo :		
Provisiones Varias	3.035,00	9.064,00
Provisiones Jubilación Patronal y Desahusio	14.908,00	18.499,00
Depreciaciones	17.012,43	18.806,34
Amortizaciones	0,00	0,00
	<u>34.955,43</u>	<u>46.369,34</u>
Operaciones del periodo :		
Cuentas y documentos por cobrar	-10.105,26	7.106,83
Inventarios	25.268,01	-39.840,36
Cuentas y documentos por pagar	-16.683,64	-35.292,47
	<u>-1.520,89</u>	<u>-68.016,00</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	94.688,25	59.658,90
Flujo de inversiones :		
Activos fijos, neto	0,00	-56.310,62
Otros activos	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	0,00	-56.310,62
Flujo de financiamiento :		
Obligaciones financieras	0,00	0,00
Pago de dividendos	- 114.893,49	- 58.191,02
Prestamos		33.460,70
Pasivos largo plazo	-1.825,00	-1.816,84
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	-116.718,49	-26.547,16
Incremento (disminución) del flujo de fondos	-22.030,24	- 23.198,88
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	126.383,65	104.353,41
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	104.353,41	81.154,53

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