



PRESENTACION

BALANCE BAJO

N I I F ' S P Y M E S

A Ñ O 2018

POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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 "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 para pequeña empresa que es 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:

	2018
Cientes (1)	183.840,64
Préstamos a empleados	3.574,86
Anticipo proveedores	7.084,55
Crédito Tributario Renta	0,00
Otras cuentas por cobrar	<u>2.870,33</u>
	197.370,38
Provisión cuentas incobrables	<u>-50.228,59</u>
Total :	<u>147.141,79</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 :

	2018
Materia prima	31.099,30
Producto en proceso	9.430,76
Producto terminado	16.935,92
Materiales e insumos	20.862,17
Material reciclado	162,64
Bolas inyectadas EPS	24.637,95
Insumos Produccion cenefas	4.491,13
Total :	<u>107.619,86</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2018	Depreciación
Terrenos	83.580,96	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/>	
	306.036,93	
Depreciación Acumulada	<hr/>	
	- 196.605,30	
Total :	<u>109.431,63</u>	

El movimiento de equipos durante el año fue el siguiente :

	2018
Saldo al inicio del año, neto	<hr/> 128.459,57
Adiciones /Retiros, neto	0,00
Depreciación	-19.027,94
Saldo al cierre :	<u>109.431,63</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2018
Cuentas por pagar (1)	<hr/> 20.381,58
Materia prima (1)	44.543,40
Obligaciones con el IESS (2)	6.306,68
Obligaciones con el personal (3)	26.353,28
Impuestos por pagar (4)	9.063,93
Otras cuentas por pagar (5)	4.160,28
Obligaciones Bancarias (6)	1.296,61
Total :	<u>112.105,76</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
- (6) Corresponde a prestamos bancarios

NOTA 7.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2018, la empresa tiene un saldo por pagar al sistema financiero de \$ 1.296,61 por un préstamo realizado en fecha 2017-07-11 por valor de \$25,000.00 a 18 meses .

NOTA 8.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2016, 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 para pequeña empresa aplicable para el periodo fiscal 2018 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:

	2018
Utilidad contable antes del impuesto	
A la renta y participación de trabajadores	87.941,46
15% participación a trabajadores	13.191,22
Utilidad antes del impuesto a la renta	74.750,24
Gastos no deducibles	28.745,14
Amortización perdidas	0,00
Utilidad gravable :	<u>103.495,38</u>
22% Impuesto a la renta	22.768,98
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	0,00
Impuesto a la Renta causado	<u>22.768,98</u>
Crédito Tributario Años anteriores	0,00
Anticipo Pagado	0,00

Credito Tributario Impuesto Salida Capitales	12.417,39
Retenciones en la fuente del año	<u>7.772,98</u>
Impuesto a la renta por pagar :	<u>2.578,61</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 2016.

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 27 de Mayo del 2015 emitió la resolución NAC-DGERCG14-00000455 que establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año 2018 la Compañía POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior.

NOTA 11.- REFORMAS TRIBUTARIAS

El 29 de Diciembre de 2018 salió el Segundo suplemento del Registro Oficial N°150 en el cual se promulga la Ley Orgánica para la Reactivación de la economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con cambios en el Código Orgánico de la Producción comercio e inversiones, Código Tributario, Ley de régimen tributario interno y la ley de Reforma para la Equidad tributaria .

Las principales reformas tributarias son

- 1.- TASA DE IMPUESTO A LA RENTA : a partir del 1 de Enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta de sociedades es del 25% manteniendo la rebaja impositiva de tres puntos para las micro y pequeñas empresas agregado por el num.9 del Art.1 de la ley s/n, R.O. 150-2S, 29-XII-2017.

De igual forma la tasa impositiva aumentara en tres puntos porcentuales es decir 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta igual o superior al 50% del capital social

2.- MODIFICACION DE GASTOS DEDUCIBLES PARA DETERMINACION DE IR.

2.1.- Pagos con la intervención del sistema financiero: se disminuye el límite relacionado con la obligación de utilizar el sistema financiero, en transacciones por valores superiores a los mil dólares americanos, para su deducibilidad en el cálculo del Impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de IVA

2.2.-Pagos por jubilación patronal y desahucio : Son deducibles los pagos por jubilación patronal y desahucio calculados conforme lo dispuesto por el Código del trabajo siempre que el empleador cumpla con la obligación de mantener disponibles los fondos necesarios para el pago de los mencionados beneficios y que no provenga de provisiones constituidas en años anteriores

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2018 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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

A C T I V O S	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES :			
Efectivo y sus equivalentes		77.770,81	100.003,31
Cuentas y documentos por cobrar	3	87.613,27	140.057,24
Pagos Anticipados		6.785,48	7.084,55
Inventarios	4	<u>100.036,99</u>	<u>107.619,87</u>
Total Activo Corriente		272.206,55	354.764,97
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	128.459,57	109.431,63
OTROS ACTIVOS		0,00	6.460,00
TOTAL ACTIVOS		<u>400.666,12</u>	<u>470.656,60</u>
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES :			
Cuentas y documentos por pagar	6	67.050,56	110.809,16
Obligaciones Financieras	7	18.310,34	1.296,61
Total Pasivo corriente :		85.360,90	112.105,77
PASIVO LARGO PLAZO :		165.756,00	178.076,63
TOTAL PASIVOS		<u>251.116,90</u>	<u>290.182,40</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	8	149.549,22	180.474,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		400.666,12	<u>470.656,60</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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ventas Netas		904.204,63	925.729,82
Costo de Ventas		<u>(581.072,89)</u>	(567.380,98)
Utilidad Bruta en Ventas		323.131,74	358.348,84
Gastos de operación :			
Gastos			
Operación , administración y ventas		(251.561,73)	(253.950,99)
Utilidad en operación		71.570,01	104.397,85
Otros Ingresos y Egresos		10.001,66	16.456,39
Utilidad antes de participación Laboral		61.568,35	87.941,46
15% de participación laboral	9	(9.235,25)	(13.191,22)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		52.333,10	74.750,24
Gastos no deducibles		5.337,55	28.745,14
Utilidad Gravable		57.670,65	103.495,38
Impuesto a la Renta	9	<u>(12.687,54)</u>	<u>(22.768,98)</u>
UTILIDAD NETA :		39.645,56	58.441,26

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 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte F.C.	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Dic. 2016	42.000,00	25.000,00	30.349,01	37.206,87	-	83.785,56	218.341,44
Aumento de capital							
Apropiacion de utilidades 2016			4.065,78	79.719,78	-83.785,56		-
Distribucion dividendo 2017		-25.000,00		-77.249,78			-102.249,78
ORI						-6.188,00	-6.188,00
Resultados Año 2017						39.645,56	39.645,56
Saldos al 31 de Dic. 2016	42.000,00	-	34.414,79	37.206,87	2.470,00	33.457,56	149.549,22
Aumento de capital							
Apropiacion de utilidades 2017			1.982,28	37.663,28	-39.645,56		0.00
Distribucion dividendo 2018				-37.663,28			-37.663,28
ORI				3.959,00	6.188,00		10.147,00
Resultados Año 2018						58.441,26	58.441,26
Saldos al 31 de Dic. 2016	42.000,00	-	36.397,07	37.206,87	6.429,00	58.441,26	180.474,20

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta	39.645,56	58.441,26
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo :		
Provisiones Incobrables	2.618,00	4.240,26
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	29.226,00	25.841,00
Depreciaciones	22.138,65	19.027,94
Amortizaciones	0,00	-6.460,00
	<u>53.982,65</u>	<u>42.649,20</u>
Operaciones del período :		
Cuentas y documentos por cobrar	13.805,88	-56.983,30
Inventarios	45.262,17	-7.582,88
Cuentas y documentos por pagar	-33.803,14	43.758,60
-1.520,89 -68.016,00		
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación A	118.893,12	80.282,88
Flujo de inversiones :		
Activos fijos, neto	-25.288,46	0,00
Otros activos	0,00	0,00
Efectivo utilizado en flujo de inversiones B	-25.288,46	0,00
Flujo de financiamiento :		
Obligaciones financieras	18.310,34	-17.013,73
Pago de dividendos	-81.315,56	-37.663,28
Prestamos	-10.668,70	-1.145,77
Pasivos largo plazo	-2.380,24	-2.227,60
Ajustes patrimonio	4.065,78	0,00
Aumento de capital	-25.000,00	0,00
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de financiamiento C	-96.988,38	-58.050,38
Incremento (disminución) del flujo de fondos A+B+C	-3.383,72	22.232,50
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	81.154,53	77.770,81
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	77.770,81	100.003,31