P R E S E N T A C I O N

B A L A N C E B A J O

N I I F ' S

A Ñ O 2019

POLIEXPANDIDOS CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (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 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 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:

	2019
Cientes (1)	218.556,72
Préstamos a empleados	2.039,00
Anticipo proveedores	6.407,81
Crédito Tributario Renta	0,00
Otras cuentas por cobrar	<u>2.870,33</u>
	229.873,86
Provisión cuentas incobrables	<u>-52.055,59</u>
Total :	<u>177.818,27</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 :

	2019
Materia prima	13.772,62
Producto en proceso	7.824,90
Producto terminado	17.786,15
Materiales e insumos	16.661,36
Material reciclado	162,64
Bolas inyectadas EPS	12.185,54
Insumos Produccion cenefas	2.155,21
Total :	<u>70.548,42</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2019	Depreciación
Terrenos	83.580,96	0%
Muebles y enseres	6.144,76	10%
Equipo de oficina y computación	7.249,87	10% - 33%
Herramientas	6.424,71	10%
Maquinaria Industrial	140.235,89	10%
Vehículos	70.157,86	20%
	<hr/>	
	313.794,05	
Depreciación Acumulada	<hr/>	
	- 205.827,14	
Total :	<u>107.966,91</u>	

El movimiento de equipos durante el año fue el siguiente :

	2019
Saldo al inicio del año, neto	<hr/> 109.431,63
Adiciones /Retiros, neto	7.757,12
Depreciación	-9.221,84
Saldo al cierre :	<u>107.966,91</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, comprende :

	2019
Cuentas por pagar (1)	<hr/> 36.128,83
Materia prima (1)	00,00
Obligaciones con el IESS (2)	4.999,84
Obligaciones con el personal (3)	11.137,59
Impuestos por pagar (4)	4.329,77
Otras cuentas por pagar (5)	13.558,21
Obligaciones Bancarias (6)	82,23
Total :	<u>70.236,47</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 2019, la empresa no tiene obligaciones con el sistema financiero .

NOTA 8.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre de 2019, 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 2019 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:

	2019
Utilidad contable antes del impuesto	<u>42.335,72</u>
A la renta y participación de trabajadores	6.350,36
15% participación a trabajadores	6.350,36
Utilidad antes del impuesto a la renta	35.985,36
Gastos no deducibles	37.365,00
Amortización perdidas	0,00
Utilidad gravable :	<u>73.350,36</u>
22% Impuesto a la renta	16.137,08
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	0,00
Impuesto a la Renta causado	<u>16.137,08</u>
Crédito Tributario Años anteriores	0,00
Anticipo Pagado	0,00
Credito Tributario Impuesto Salida Capitales	9.563,35

Retenciones en la fuente del año

7.745,86

Impuesto a la renta por pagar :

00,00

- (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 2019.

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.

NOTA 11.- REFORMAS TRIBUTARIAS

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- 1.- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- 2.- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

3.- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

4.- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

5.- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

6.- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2019 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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

A C T I V O S	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS CORRIENTES :			
Efectivo y sus equivalentes		100.003,31	32.076,58
Cuentas y documentos por cobrar	3	140.057,24	171.410,46
Pagos Anticipados		7.084,55	6.407,81
Inventarios	4	<u>107.619,87</u>	<u>70.548,42</u>
Total Activo Corriente		354.764,97	280.443,27
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	109.431,63	107.966,91
OTROS ACTIVOS		6.460,00	4.252,00
TOTAL ACTIVOS		<u>470.656,60</u>	<u>392.662,18</u>
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES :			
Cuentas y documentos por pagar	6	110.809,16	70.153,64
Obligaciones Financieras	7	1.296,61	82,23
Total Pasivo corriente :		112.105,77	70.236,47
PASIVO LARGO PLAZO :		178.076,63	119.701,43
TOTAL PASIVOS		<u>290.182,40</u>	<u>189.937,90</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	8	180.474,20	202.724,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>470.656,60</u>	<u>392.662,18</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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Ventas Netas		925.729,82	906.477,282
Costo de Ventas		(567.380,98)	(577.279,60)
Utilidad Bruta en Ventas		358.348,84	329.197,62
Gastos de operación :			
Gastos			
Operación , administración y ventas		(253.950,99)	(278.613,91)
Utilidad en operación		104.397,85	50.583,71
Otros Ingresos y Egresos		16.456,39	8.247,99
Utilidad antes de participación Laboral		87.941,46	42.335,72
15% de participación laboral	9	(13.191,22)	(6.350,36)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		74.750,24	35.985,36
Gastos no deducibles		28.745,14	37.365,00
Utilidad Gravable		103.495,38	73.350,36
Impuesto a la Renta	9	(22.768,98)	(16.137,08)
Impuesto Diferido			(2.208,00)
UTILIDAD NETA :		58.441,26	17.640,28

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aporte F.C.	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados acumulados	Resultados Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Dic. 2017	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. 2018	42.000,00	-	36.397,07	37.206,87	6.429,00	58.441,26	180.474,20
Aumento de capital							
Apropiacion de utilidades 2018			2.992,06		55.519,20	-58.441,26	0.00
Distribucion dividendo 2019					-55.519,20		-55.519,20
ORI					60.129,00		60.129,00
Resultados Año 2019						17.640,28	17.640,28
Saldos al 31 de Dic. 2019	42.000,00	-	39.319,13	37.206,87	66.558,00	17.640,28	202.724,28

POLIEXPANDIDOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
FLUJO DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta	58.441,26	17.640,26
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo :		
Provisiones Incobrables	4.240,26	4.240,26
Provisiones Jubilación Patronal y Desahusio	25.841,00	29.723,00
Depreciaciones	19.027,94	15.467,16
Impuestos Diferidos		2.208,00
Amortizaciones	<u>-6460,00</u>	<u>000,00</u>
	42.649,20	51.638,42
Operaciones del período :		
Cuentas y documentos por cobrar	-56.983,30	-34.916,74
Inventarios	-7.582,88	37.071,45
Cuentas y documentos por pagar	<u>43.758,60</u>	<u>-40.654,92</u>
	- 80.282,88	30.778,49
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación A	80.282,88	30.778,49
Flujo de inversiones :		
Activos fijos, neto	00,00	0,00
Otros activos	<u>00,00</u>	<u>14.002,44</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones B	00,00	14.002,44
Flujo de financiamiento :		
Obligaciones financieras	-17.013,73	-1.214,38
Pago de dividendos	-37.663,28	-55.519,20
Prestamos	-1.145,77	-10.919,20
Pasivos largo plazo	-2.227,60	-17.050,00
Ajustes patrimonio	00,00	00,00
Aumento de capital	<u>00,00</u>	<u>00,00</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de financiamiento C	-58.050,38	-84.702,78
Incremento (disminución) del flujo de fondos A+B+C	22.232,50	-67.926,73
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	77.770,81	100.003,31
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	100.003,31	32.076,58