

PORCONECU PORCIONES CONTROLADAS ECUATORIANAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en Ecuador en octubre de 1993. Su actividad principal es la fabricación de productos plásticos.

La información contenida en estos estados financieros responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico:

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. La política de crédito de la Compañía es de 60 y 90 días.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro del activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. Por este motivo, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 50
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10 - 20
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Deterioro del valor de activos intangibles - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiera.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.7 Préstamo - Representa pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, y se registra a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por

pagar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La política de pago es de 30 días.

- 2.9 Impuestos corrientes** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.
- 2.10 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 13% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.11 Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.12 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.
- 2.13 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2014 o posteriormente.

<u>NIF</u>	<u>Título</u>
Enmiendas a la NIF 10, NIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros

La Administración de la Compañía considera que la aplicación de las normas revisadas durante el año 2014, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.15 *Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas* - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
Modificaciones NIC 16 y la NIC 38	Clasificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2013	Julio 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Clientes	494,403	496,943
Compañías relacionadas	1,470	-
Otros	65,196	49,779
Total	561,069	546,718

Al 31 de diciembre del 2014, clientes incluye principalmente créditos otorgados por venta de fundas y paquetes plásticos, los cuales tienen vencimiento de 60 y 90 días.

5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Materias Primas	175,094	248,289
Productos en proceso	49,275	57,303
Productos Terminados	39,633	37,336
Importación en tránsito	220	-
Total	264,221	342,927

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,524,734	1,449,132
Depreciación acumulada	(1,031,293)	(928,224)
Total	493,441	520,908

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Costo	Inmuebles	Muebles y equipo	Maquinaria, Equipo y vehículos	Otros activos	Total
Enero 1, 2013	116,528	35,386	932,646	31,431	1,218,991
Adquisiciones		1,453.38	17,028.85	38,000	19,832
Ventas/Retiro				(28,991.62)	(28,990)
Diciembre 31, 2013	116,528	36,840	1,061,675	31,431	1,449,132
Adquisiciones			18,076	1,500	19,576
Ventas/Retiro		(1,800)			(1,800)
Diciembre 31, 2014	116,528	36,964	1,079,751	33,181	1,524,734

Depreciación acumulada	Inmuebles	Muebles y equipo	Maquinaria, Equipo y vehículos	Otros activos	Total
Enero 1, 2013	(61,713)	(19,631)	(677,878)	(27,984)	(814,596)
Depreciación	(1,576)	(1,225)	(72,365)	2,360	(100,726)
Ventas/Retiro					-
Diciembre 31, 2013	(67,283)	(20,856)	(850,243)	(25,624)	(928,224)
Depreciación	(6,311)	(1,492)	(63,898)	(5,746)	(111,000)
Ventas/Retiro					-
Diciembre 31, 2014	(73,594)	(21,848)	(914,141)	(31,371)	(1,031,293)

7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	79,272	53,601
Proveedores del exterior	821,199	821,752
Retenidos	3,883	-
Total	902,353	877,354

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
CORTO PLAZO		
Bancos Locales	81,450	74,157
Subregión Bancaria	11,038	-
Total	92,488	74,157

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
LARGO PLAZO		
Corporación Financiera Nacional	128,000	221,706
Total	128,000	221,706

9. IMPUESTOS

- 9.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	— Diciembre 31—	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,227	0
Credito ISD	90,703	74,265
Impuesto al Valor Agregado	16,640	46,573
Total	111,570	120,838
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,230	1214.39
Retenciones del impuesto al valor agregado	4,379	2719.93
Iva de Ventas mayores a 30 días	14,873	19,731
Total	22,482	23,665

9.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	— Diciembre 31—	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de a la renta	-0,149	2,111
Gastos no deducibles	159,261	395,737
Utilidad gravable	159,112	397,847
Impuesto a la renta causado 22%	35,025	87,526

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año de constitución de la Compañía, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10. COSTO Y GASTO POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Venta	3,192,262	2,256,074
Gastos de administración y Venta	638,489	710,936
Gastos Financieros	40,367	23,777
Total	<u>3,871,118</u>	<u>2,990,786</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumo de Materias primas	2,368,415	1,730,121
Sueldos y salarios	502,836	422,717
Beneficios sociales	178,364	123,159
Suministros repuestos y materiales	121,532	114,651
Transportes	81,948	113,186
Gastos Financieros	40,367	23,777
Depreciaciones	111,069	105,723
Servicios Públicos	98,569	79,833
Otros servicios	368,019	267,019
Total	<u>3,871,118</u>	<u>2,990,786</u>

11. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2014, el capital suscrito y pagado representa 85,500 acciones de valor nominal unitario de US\$1, todas ordinarias y nominativas.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del informe de auditoría (Julio 8 del 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en mayo 31 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.