



**POLIACRILART CIA. LTDA.**

**Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012 y 2011**

**Con informe de los Auditores Independientes**

## Contenido

|                                                                                                 |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES.....                                           | 3  |
| BALANCE GENERAL .....                                                                           | 5  |
| ESTADO DE RESULTADOS .....                                                                      | 6  |
| ESTADO DE FLUJO DE FONDOS .....                                                                 | 7  |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....                                                        | 8  |
| 1. GENERALIDADES.....                                                                           | 9  |
| 2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....                                        | 9  |
| 3. POLÍTICAS CONTABLES .....                                                                    | 9  |
| 3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo .....                                                   | 9  |
| 3.2 Activos financieros .....                                                                   | 10 |
| 3.3 Inventarios .....                                                                           | 10 |
| 3.4 Activo Propiedad Planta y Equipo.....                                                       | 10 |
| 3.4.1 Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden por su costo .....                  | 10 |
| 3.4.2 Método de depreciación y vida útil .....                                                  | 10 |
| 3.4.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo .....                                      | 10 |
| 3.5 Deterioro del valor de los activos .....                                                    | 10 |
| 3.6 Costos por préstamos .....                                                                  | 11 |
| 3.7 Impuesto a las ganancias .....                                                              | 11 |
| 3.7.1 Impuesto corriente.....                                                                   | 11 |
| 3.7.2 Impuesto diferido.....                                                                    | 11 |
| 3.8 Activos financieros no corrientes mantenidos hasta el vencimiento .....                     | 11 |
| 3.9 Cuentas comerciales por pagar.....                                                          | 12 |
| 3.10 Beneficios a empleados: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio .....             | 12 |
| 3.11 Participación a trabajadores.....                                                          | 12 |
| 3.12 Reconocimiento de Ingresos.....                                                            | 12 |
| 3.13 Costos y Gastos.....                                                                       | 12 |
| 4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)..... | 12 |
| 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....                                                      | 14 |
| 6. ACTIVOS FINANCIEROS.....                                                                     | 14 |
| 7. INVENTARIOS.....                                                                             | 15 |
| 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS .....                                                    | 15 |
| 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO .....                                                              | 16 |
| 10. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES .....                                                     | 16 |
| 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....                                                         | 17 |
| 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....                                             | 17 |
| 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....                                                          | 18 |
| 14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....                                                | 18 |
| 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS .....                                                | 18 |
| 16. OTROS PASIVOS CORRIENTES .....                                                              | 19 |

|     |                                          |    |
|-----|------------------------------------------|----|
| 17. | OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.....         | 19 |
| 18. | INGRESOS.....                            | 19 |
| 19. | DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS..... | 20 |
| 20. | GASTOS DE ADMINISTRACION.....            | 20 |
| 21. | GASTOS DE VENTA.....                     | 20 |
| 22. | INGRESOS NO OPERACIONALES.....           | 20 |
| 23. | EVENTOS SUBSECUENTES.....                | 21 |

## INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de  
**PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA**

### 1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el Balance General adjunto de **Productos Acrílicos Poliacrilart Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Socios y de Flujo del Efectivo, por el año terminado en esa fecha, además del resumen de las políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

### 2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la inclusión de estimaciones contables necesarias de acuerdo con las circunstancias.

### 3. Responsabilidad de los Auditores

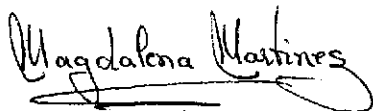
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1, anterior, en base a la auditoría que practicamos, la auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos el trabajo y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para la emisión de nuestra opinión.

### 4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Productos Acrílicos Poliacrilart Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus

operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo del efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera para PYMES.

Atentamente,



Magdalena Martínez Mora  
RN CPA 19309

PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.  
SC RNAE No.703

Quito D. M., 30 de mayo del 2013,  
excepto por el Informe de Cumplimiento  
Tributario que se emitirá por separado

**POLIACRILART CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**al 31 de Diciembre de**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                            |              | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|--------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
|                                            | <b>NOTAS</b> |                  |                  |
| <b>Activos</b>                             |              |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo        | 5            | 1.158            | 828              |
| Activos Financieros                        | 6            | 661.361          | 614.655          |
| Inventarios                                | 7            | 380.358          | 397.857          |
| Servicios y otros pagos anticipados        | 8            | 43.014           | 13.369           |
| Activos por impuestos corrientes           |              |                  | -26              |
| Otros activos corrientes                   |              | 27.552           |                  |
| <b>Total activo corriente</b>              |              | <b>1.085.890</b> | <b>1.026.683</b> |
| Propiedad, planta y equipo                 | 9            | 236.969          | 211.825          |
| Activos financieros no corrientes          | 10           | 204.139          | 204.139          |
| <b>Total activo no corriente</b>           |              | <b>441.108</b>   | <b>415.964</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                        |              | <b>1.526.998</b> | <b>1.442.647</b> |
| <b>Pasivos</b>                             |              |                  |                  |
| Cuentas y documentos por pagar             | 11           | 476.389          | 427.663          |
| Obligaciones con instituciones financieras | 12           | 30.577           | 56.815           |
| Otras obligaciones corrientes              | 13           | 209.699          | 196.595          |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas    | 14           | 22.381           | 37.009           |
| Anticipo de clientes                       |              | 2.000            | 2.000            |
| Provisión beneficios a empleados           | 15           | 14.435           | 0                |
| Otros pasivos corrientes                   | 16           | 43.973           | 42.388           |
| <b>Total pasivo corriente</b>              |              | <b>799.454</b>   | <b>762.470</b>   |
| Cuentas por pagad diversas/relacionadas    |              | 100.000          | 100.000          |
| Provisiones por beneficios a empleados     | 15           | 122.484          | 111.375          |
| Otros pasivos no corrientes                | 17           | 145.000          | 166.578          |
| <b>Total pasivo no corriente</b>           |              | <b>367.484</b>   | <b>377.953</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                        |              | <b>1.166.938</b> | <b>1.140.424</b> |
| <b>Patrimonio</b>                          |              |                  |                  |
| Capital social                             |              | 340.000          | 340.000          |
| Aportes futuras capitalización             |              | 227.000          | 227.000          |
| Reservas                                   |              | 12.736           | 9.844            |
| Resultados acumulados                      |              | -274.621         | -346.622         |
| Resultados del ejercicio                   |              | 54.945           | 72.001           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    |              | <b>360.060</b>   | <b>302.223</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           |              | <b>1.526.998</b> | <b>1.442.647</b> |

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**POLIACRILART CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE**  
**EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE**

|                                     | NOTAS | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|-------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| INGRESOS                            |       |                  |                  |
|                                     | 18    |                  |                  |
| Venta de Mercaderías                |       | (3.831.889)      | (3.394.074)      |
| Descuentos y Devoluciones en Ventas | 19    | 103.649          | 113.249          |
| Ventas netas                        |       | (3.728.240)      | (3.280.825)      |
| COSTO DE VENTAS                     |       | <u>3.102.287</u> | <u>2.690.149</u> |
| Utilidad en Ventas                  |       | (625.953)        | (590.676)        |
| GASTOS                              |       |                  |                  |
| De Administración                   | 20    | 325.503          | 272.556          |
| De Ventas                           | 21    | 211.268          | 224.236          |
| Financieros                         |       | 31.633           | 31.909           |
| Otros Gastos                        |       | <u>22.960</u>    | <u>16.757</u>    |
|                                     |       | 591.365          | 545.458          |
| Ingresos no Operacionales           | 22    | (23.248)         | (30.573)         |
| Utilidad Neta                       |       | (57.837)         | (75.791)         |
| Asignación reserva legal            |       | <u>(2.892)</u>   | <u>3.790</u>     |
|                                     |       | (54.945)         | (72.001)         |

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**POLIACRILART CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE FONDOS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011****(Expresado en dólares estadounidenses)****INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL****EFECTIVO****FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                                                      |                  |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ventas de bienes y prestación de servicios           | 3.696.589        | 3.212.100        |
| Otros cobros por actividades de operación            | 69.870           | 167.033          |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b> | <b>3.766.459</b> | <b>3.379.133</b> |

|                                                     |                    |                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Proveedores por el suministro de bienes y servicios | (2.869.191)        | (2.631.025)        |
| Pagos a y por cuenta de los empleados               | (658.870)          | (574.663)          |
| Otros pagos por actividades de operación            | (90.958)           | (34.978)           |
| Intereses pagados                                   | (29.562)           | (27.812)           |
| Impuestos a las ganancias pagados                   | (33.149)           | (37.473)           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                | (2.892)            | (3.790)            |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b> | <b>(3.684.621)</b> | <b>(3.309.741)</b> |

|                                                                   |               |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>81.838</b> | <b>69.392</b> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|

**FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                                   |          |          |
|-------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo |          |          |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                     | (62.821) | 12.000   |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo |          | (49.124) |
|                                                                   | (62.821) | (37.124) |

**FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

|                                      |          |          |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (18.686) | (34.410) |
|                                      | (18.686) | (34.410) |

|                                                                     |              |                |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>    | <b>330</b>   | <b>(2.143)</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b> | <b>828</b>   | <b>2.970</b>   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>     | <b>1.158</b> | <b>828</b>     |

|                      |                 |               |
|----------------------|-----------------|---------------|
| <b>GANANCIA NETA</b> | <b>(57.837)</b> | <b>75.791</b> |
|----------------------|-----------------|---------------|

**AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:**

|                                                  |        |        |
|--------------------------------------------------|--------|--------|
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 37.677 | 27.025 |
|--------------------------------------------------|--------|--------|

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:**

|                                                           |          |          |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------|
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes   | (26.283) | (69.776) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar      | (20.422) | (5.250)  |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores      | (30.432) | 15.856   |
| (Incremento) disminución en inventarios                   | 17.500   | (28.678) |
| (Incremento) disminución en otros activos                 | (19.661) | 1.972    |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 48.726   | (35.366) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados          | 14.435   | (4.747)  |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes         |          | 2.000    |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                 | 26.177   | 90.564   |

|                                                                                         |                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                         | <b>10.039</b>   | <b>(33.424)</b> |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>(10.122)</b> | <b>69.392</b>   |

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**POLIACRILART CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

|                                                  | CAPITAL<br>SOCIAL | APORTE<br>FUTURAS<br>CAPITALIZ<br>ACIONES | RESERVAS | PERDIDA<br>ACUMULADA<br>ANTERIORES | ADOPCION<br>NIIF POR<br>PRIMERA<br>VEZ | UTILIDADES<br>ACUMULADAS | UTILIDAD<br>DEL<br>EJERCICIO | TOTAL     |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|----------|------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|------------------------------|-----------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2010                | 340.000           | 299.292                                   | 79.608   | (378.629)                          |                                        |                          | 65.208                       | 405.480   |
| Asignación reserva legal 2010                    |                   |                                           | 3.432    |                                    |                                        |                          |                              | 3.432     |
| Transferencia entre cuentas                      |                   |                                           |          | 65.208                             |                                        |                          | (65.208)                     | -         |
| Utilidad ejercicio 2011                          |                   |                                           |          |                                    |                                        |                          | 72.001                       | 72.001    |
| Saldos NEC al 31 de diciembre de 2011            | 340.000           | 299.292                                   | 83.398   | (313.421)                          |                                        |                          | 72.001                       | 481.271   |
| Ajuste                                           |                   |                                           | (358)    |                                    |                                        |                          |                              | 358       |
| Efecto Ajustes NIIF                              |                   |                                           |          |                                    | (152.547)                              |                          |                              | (152.547) |
| Ajuste anticipo proveedores                      |                   | (26.500)                                  |          |                                    |                                        |                          |                              | (26.500)  |
| Transferencia Reserva de Capital                 |                   |                                           | (43.944) |                                    |                                        | 43.944                   |                              | 480.913   |
| Transferencia Reserva Facultativa                |                   |                                           | (29.610) |                                    |                                        | 29.610                   |                              |           |
| Transferencia aportes futura capitalización      |                   | (45.792)                                  |          |                                    |                                        | 45.792                   |                              |           |
| Transferencia entre cuentas                      |                   |                                           |          | (65.208)                           |                                        | 65.208                   |                              |           |
| Saldos ajustados NIIF al 31 de diciembre de 2011 | 340.000           | 227.000                                   | 9.844    | (378.629)                          | (152.547)                              | 184.555                  | 72.001                       | 302.223   |
| Asignación reserva del año                       |                   |                                           | 2.892    |                                    |                                        |                          |                              |           |
| Transferencia entre cuentas patrimoniales        |                   |                                           |          |                                    |                                        | 72.001                   | (72.001)                     |           |
| Utilidad del ejercicio                           |                   |                                           |          |                                    |                                        |                          | 54.945                       |           |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012                | 340.000           | 227.000                                   | 12.736   | (378.629)                          | (152.547)                              | 256.556                  | 54.945                       | 360.060   |

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## **PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA**

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### **1. GENERALIDADES**

#### **Constitución:**

El 14 de agosto de 1989 se constituyó la compañía "Productos Acrílicos Cía. Ltda., en la ciudad de Quito, Ecuador, con la finalidad de fabricar toda clase de productos y objetos de plástico para la utilización en la industria plástica; comercializar productos químicos, polímeros, productos industriales, comerciales y agrícolas, al por menor y mayor; importar insumos, maquinarias y equipos necesarios para el cumplimiento de su objeto social.

#### **Actividades**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la compañía produce y vende plásticos, acrílicos y resinas.

### **2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de la Compañía se presentan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad, las cuales demandan de parte de la Administración la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES requieren se realicen ciertas estimaciones y se establezcan ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las políticas contables más importantes de la Compañía se indican en la Nota 3.

Los estados financieros presentan cifras en dólares estadounidense, la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal desde el año 2000.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a treinta días. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos a corto plazo, en el estado de situación financiera.

### **3.2 Activos financieros**

Constituyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no incluyen intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no van a ser recuperados. Si se identificara dicha evidencia se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

### **3.3 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor; en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta y se valoran por el método del costo promedio ponderado.

Los inventarios no incluyen una estimación de pérdidas por obsolescencia. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### **3.4 Activo Propiedad Planta y Equipo**

#### **3.4.1 Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden por su costo**

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo; su puesta en condiciones de funcionamiento, según lo previsto por la administración; y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del mismo.

#### **3.4.2 Método de depreciación y vida útil**

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las respectivas vidas útiles utilizadas para el cálculo de la depreciación.

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Maquinaria y Equipo   | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años  |
| Muebles y enseres     | 10 años |
| Instalaciones         | 10 años |

#### **3.4.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es reconocida en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien.

### **3.5 Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa se revisan las propiedades, planta y equipo, si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado; y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### **3.6 Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

### **3.7 Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar. Los impuestos corrientes se reconocen como gasto y se incluyen en el resultado.

#### **3.7.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. Se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### **3.7.2 Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia fiscal de los períodos en los que la administración espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que se encuentren vigentes al final del período sobre el que se informa.

### **3.8 Activos financieros no corrientes mantenidos hasta el vencimiento**

La participación de la Compañía en el capital de su dependiente se contabiliza al costo

### **3.9 Cuentas comerciales por pagar**

Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como pasivos no corrientes.

### **3.10 Beneficios a empleados: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

### **3.11 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en el país, los trabajadores participan en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables.

### **3.12 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar neta de descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y de los impuestos asociados con la venta, estipulados por las respectivas leyes.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Los ingresos pueden ser medidos con fiabilidad;
- Es probable recibir los beneficios de la operación (se refiere al cobro);
- Se pueden medir los costos relacionados con la transacción.

### **3.13 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

## **4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada

con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. En adición, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011, entre otros aspectos, los siguientes:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- La elaboración de las notas a los estados financieros.

#### 4.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero de 2012 y al 1 de enero del 2011

|                                                                           |                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Patrimonio al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo a PCGA anteriores</b> | <b>481.271</b> |
| Baja en cuentas de clientes                                               | -21.031        |
| Bajas en cuentas por cobrar                                               | -9.508         |
| Baja cuenta comisionista                                                  | -300           |
| Reconocimiento pérdida por deterioro de maquinaria                        | -10.116        |
| Baja inversiones empresa inexistente                                      | -1.810         |
| Ajuste cuenta proveedores                                                 | 1.592          |
| Registro provisión jubilación                                             | -77.028        |
| Registro provisión desahucio                                              | -34.347        |
| Ajuste aporte futuras capitalizaciones                                    | -26.500        |
| <b>Patrimonio de acuerdo a NIIF al 1 de enero de 2012</b>                 | <b>302.223</b> |

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)

4.2 La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

| Cuenta                                    | Presentación bajo<br>PCGA anteriores        | Presentación bajo<br>NIIF                                                           |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Préstamos empleados                       | Incluido en cuentas y documentos por cobrar | Incluido en la cuenta servicios y otros pagos anticipados                           |
| Crédito tributario de impuesto a la renta | Incluido en gastos anticipados              | Incluido en la cuenta activos por impuestos corrientes                              |
| Impuestos por pagar                       | Incluido en impuestos retenidos             | Incluido en la cuenta pasivos por impuestos corrientes                              |
| Participación a trabajadores              | Incluido en la cuenta deudas al personal    | Incluido en la cuenta otros pasivos corrientes beneficios a empleados a largo plazo |

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Se encuentra integrado tal como se presenta en el siguiente resumen:

|                                                 | <u>2012</u>  | <u>2011</u> |
|-------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>CAJA CHICA</b>                               |              |             |
| Administración                                  | 150          | 150         |
| Ventas                                          | 30           | 30          |
| Producción                                      | 150          | 150         |
| Wescolor 03 Gye                                 | 50           | 50          |
| Resinas                                         | 100          | 100         |
| <b>TOTAL CAJA CHICA</b>                         | <b>480</b>   | <b>480</b>  |
| <b>BANCOS</b>                                   |              |             |
| Guayaquil Cta. Cte. 614863-8                    | 503          | 175         |
| Depósitos por aplicar                           | 175          | 173         |
| <b>TOTAL BANCOS</b>                             | <b>678</b>   | <b>348</b>  |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b> | <b>1.158</b> | <b>828</b>  |

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Presentan la siguiente composición:

|                                             | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes no relacionados (6.1)              | 540.273        | 508.621        |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas (6.2) | 127.942        | 107.520        |
| Estimación cuentas incobrables              | (6.855)        | (1.486)        |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>            | <b>661.361</b> | <b>614.655</b> |

(6.1) Un detalle de los clientes principales es como sigue:

|                         | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| DURACOAT                | 126.498        | 100.659        |
| ULTRA QUÍMICA           | 66.476         | 112.147        |
| NEIRASOLVEN             | 47.556         | 9.528          |
| PINTURAS AMERICANAS     | 43.366         | 39.394         |
| Brenntag Ecuador        |                | 39.284         |
| PINTURAS SUDAMERICANAS  | 26.274         | 24.157         |
| REPCOMERSA              | 23.107         | 8.956          |
| SAILORPAINT             | 15.247         |                |
| EQUIGRUPO               | 15.081         |                |
| Quila Macías Irina      | 14.896         |                |
| Faindyn S.A.            |                | 13.117         |
| LETRASIGMA              | 12.940         |                |
| Gómez Vélez Juan Carlos | 8.829          |                |
| PINTULIC                | 7.420          |                |
| Jabonería Wilson        | 6.838          | 10.632         |
| Varios                  | 125.746        | 150.747        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>540.273</b> | <b>508.621</b> |

(6.2) Este saldo se integra de la siguiente manera:

|                     | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| Pinturas Wesco      | 33.831         | 33.831         |
| Sintéticos Técnicos | 93.408         | 72.795         |
| Duracoat S.A.       | 491            | 491            |
| Tecniquímica        |                | 404            |
| Mario Freund        | 213            |                |
| <b>TOTAL</b>        | <b>127.942</b> | <b>107.520</b> |

## 7. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se encuentran constituidos por:

|                           | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Materia Prima             | 142.071        | 149.863        |
| Productos Terminados      | 226.732        | 242.860        |
| Suministros y Materiales  | 11.555         | 593            |
| Importaciones en Tránsito |                | 4.542          |
| <b>TOTAL</b>              | <b>380.358</b> | <b>397.857</b> |

## 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Está conformado de la siguiente manera:

|                              | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Seguros Anticipados          |               | 540           |
| Anticipo a Proveedores       | 41.207        | 10.635        |
| Uniformes pagados por antic. |               | 140           |
| Préstamos al personal        | 1.806         | 2.054         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>43.014</b> | <b>13.369</b> |

## 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Estos activos de propiedad de la entidad, registran el siguiente movimiento:

| CONCEPTO                       | SALDO AL<br>31-12-2011 | INCREMENTO    | SALDO AL<br>31-12-2012 |
|--------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|
| Terreno                        |                        | 29.067        | 29.067                 |
| Maquinaria y Equipos           | 527.780                | 15.348        | 543.127                |
| Equipo de Computación          | 25.555                 | 240           | 25.795                 |
| Muebles y Enseres              | 9.769                  |               | 9.769                  |
| Equipo de Oficina              | 2.823                  |               | 2.823                  |
| Instalaciones                  | 20.785                 |               | 20.785                 |
| Piscina Acrílicos              |                        | 18.166        | 18.166                 |
|                                | <b>586.711</b>         | <b>62.821</b> | <b>649.533</b>         |
| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>  |                        |               |                        |
| Maquinaria y Equipos           | -331.436               | 32.844        | -364.279               |
| Equipo de Computación          | -20.433                | 2.181         | -22.615                |
| Muebles y Enseres              | -7.069                 | 482           | -7.551                 |
| Equipo de Oficina              | -2.235                 | 207           | -2.442                 |
| Instalaciones                  | -3.598                 | 1.963         | -5.561                 |
|                                | <b>-364.771</b>        | <b>37.677</b> | <b>-402.448</b>        |
| Deterioro Acum. Maq. y Equipos | -10.115                |               | -10.115                |
|                                | <b>211.825</b>         | <b>25.145</b> | <b>236.969</b>         |

El cargo a resultados por depreciación de estos activos, asciende a US\$ 37.676 y US \$ 36.194,48 por los años 2012 y 2011. La vida útil estimada se encuentra indicada en la Nota 3.4.

La entidad no cuenta con un inventario físico de sus activos fijos, que permita establecer un control adecuado de los bienes, mediante la identificación precisa de cada ítem, en cuanto a su existencia, estado e información adicional.

## 10. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El valor de US\$ 204.139 corresponde al costo de la participación de la Compañía en el 70% del capital de Sintéticos Técnicos S.A.

La situación financiera de esta empresa se resume de la siguiente manera:

|                                                 |                |
|-------------------------------------------------|----------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                  |                |
| Terrenos                                        | 816.000        |
| <b>Total Activos</b>                            | <b>816.000</b> |
| <b>PASIVOS</b>                                  |                |
| Proveedores                                     | 14.741         |
| Otras ctas. y dtos. Por pagar relacionados      | 338.923        |
| Provisiones                                     | 4.265          |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                   | <b>357.929</b> |
| Obligaciones con instituciones Financieras L.P. | 126.471        |
| <b>Total Pasivos</b>                            | <b>484.401</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                               |                |
| Capital suscrito y asignado                     | 290.055        |
| Reservas                                        | 698.980        |
| Resultados Acumulados                           | (638.451)      |
| Pérdida del ejercicio                           | (18.984)       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                         | <b>331.599</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>                | <b>816.000</b> |

Durante el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2012 únicamente generó gastos por USD 18.984.

#### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de los principales proveedores pendientes de pago al 31 de diciembre es el siguiente:

|                             | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| <b>PROVEEDORES LOCALES</b>  |                |                |
| De Bienes                   | 439.119        | 383.282        |
| De Servicios                | 29.396         | 41.853         |
|                             | <b>468.516</b> | <b>425.134</b> |
| <b>PROVEEDORES EXTERIOR</b> |                |                |
| De Bienes                   | 7.873          | 2.529          |
|                             | <b>7.873</b>   | <b>2.529</b>   |
| <b>TOTAL</b>                | <b>476.389</b> | <b>427.663</b> |

#### 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las siguientes son las obligaciones con instituciones bancarias:

|                               | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <b>SOBREGIRO BANCARIO</b>     |               |               |
| Banco Produbanco              | 12.693        | 28.494        |
| Banco Pichincha               | 6.256         | 22.012        |
| Banco Pacífico                |               | 228           |
| Depósitos por aplicar-Pasivo  |               | 169           |
|                               | <u>18.950</u> | <u>50.904</u> |
| <b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>    |               |               |
| Préstamo-Bco.Pichincha (12.1) | 11.628        | 5.911         |
|                               | <u>11.628</u> | <u>5.911</u>  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>30.577</b> | <b>56.815</b> |

(12.1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 del préstamo concedido por el Banco Pichincha en febrero de 2012 y noviembre de 2010, a una tasa de interés anual del 11,20% y 11%, respectivamente.

### 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

|                                             | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Con la Administración tributaria            | 105.806        | 117.168        |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 2.158          | 9.402          |
| Con el IESS                                 | 9.721          | 11.787         |
| Por beneficios de ley a empleados           | 75.958         | 38.251         |
| 15% Participación a trabajadores            | 16.056         | 19.988         |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>209.699</b> | <b>196.595</b> |

### 14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

|                                            | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pinturas Wesco                             | 4.181         | 181           |
| Préstamo Corto Plazo (Varios)              | 17.321        | 25.588        |
| VISA- Sr.Mario Freund                      | 879           |               |
| Préstamo Corto Plazo IESS- Sr.Mario Freund |               | 898           |
| Préstamo Corto Plazo-Sr.Mario tarjeta P    |               | 6.342         |
| Dr. Kurt Freund                            |               | 4.000         |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>22.381</b> | <b>37.009</b> |

### 15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

|                     | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|---------------------|----------------|----------------|
| <b>CORTO PLAZO</b>  |                |                |
| Jubilación Patronal | 11.703         |                |
| Provisión Desahucio | 2.732          |                |
| <b>TOTAL</b>        | <b>14.435</b>  |                |
| <b>LARGO PLAZO</b>  |                |                |
| Jubilación Patronal | 82.193         | 77.028         |
| Provisión Desahucio | 40.291         | 34.347         |
| <b>TOTAL</b>        | <b>122.484</b> | <b>111.375</b> |

#### 16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

|                                | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Impuestos y Contribuciones     | 22.654        | 16.951        |
| Provisiones Inventario y otras | 15.312        | 23.660        |
| Otras cuentas por pagar        | 6.008         | 1.777         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>43.973</b> | <b>42.388</b> |

#### 17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

|                              | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Kywi Kurt                    | 20.000         | 20.000         |
| Loredana Lanfranco de Freund | 70.000         | 70.000         |
| Lupero Juan                  |                | 8.000          |
| Ingrid Freund                | 15.000         | 29.000         |
| Pablo Freund                 | 10.000         | 10.000         |
| Asesorías Ases Milano S.A.   | 30.000         |                |
| Tier Michael (LP)            |                | 29.578         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>145.000</b> | <b>166.578</b> |

#### 18. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por ventas de la compañía durante el año 2012 y 2011 es el siguiente:

|            | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|------------|-------------|-------------|
| Resinas    | 1.996.691   | 1.789.860   |
| Acrílicos  | 1.469.996   | 1.289.482   |
| Plásticos  | 332.917     | 300.987     |
| Mercadería | 25.211      | 3.061       |

|                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| Materia prima    | 7.075            | 10.684           |
| <b>Total USD</b> | <b>3.831.889</b> | <b>3.394.074</b> |

## 19. DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS

Un resumen de este rubro es el siguiente:

|                      | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|----------------------|----------------|----------------|
| Descuentos en Ventas | 103.649        | 107.619        |
| Descuentos Plásticos |                | 5.630          |
| <b>Total USD</b>     | <b>103.649</b> | <b>113.249</b> |

## 20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de este rubro es el siguiente:

|                             | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Personal                    | 209.099        | 175.727        |
| Servicios de Terceros       | 89.097         | 80.307         |
| Depreciación y Amortización | 3.175          | 1.886          |
| Otros                       | 24.132         | 14.636         |
| <b>Total USD</b>            | <b>325.503</b> | <b>272.556</b> |

## 21. GASTOS DE VENTA

Un resumen de este rubro es el siguiente:

|                             | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| De Personal                 | 110.464        | 89.735         |
| Resinas                     | 1.306          | 76.219         |
| Servicios de Terceros       | 56.326         | 22.873         |
| Acrílicos                   | 19.346         | 17.269         |
| Plásticos                   | 6.995          | 5.017          |
| Gastos de Instalación       | 2.463          | 1.504          |
| Depreciación y Amortización | 326            | 772            |
| Otros                       | 14.041         | 10.847         |
| <b>Total USD</b>            | <b>211.268</b> | <b>224.236</b> |

## 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de este rubro es el siguiente:

|                                                | <u>2012</u>   | <u>2011</u>   |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ventas( Retail, tambores, otros)               | 22.879        | 19.128        |
| Prestación de servicios(instalaciones, cortes) |               | 3.205         |
| Cierre saldos proveedores                      |               | 8.24          |
| Otros                                          | 369           |               |
| Total USD                                      | <u>23.248</u> | <u>30.573</u> |

### 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2012, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Entidad pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.