

PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

| | |
|---|----|
| INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES | 3 |
| BALANCE GENERAL | 6 |
| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL..... | 7 |
| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS..... | 8 |
| ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO | 9 |
| 1. GENERALIDADES | 11 |
| 2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS | 11 |
| 3. POLÍTICAS CONTABLES | 12 |
| 1.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 12 |
| 3.2 Activos financieros | 12 |
| 3.3 Inventarios..... | 12 |
| 3.4 Propiedad Planta y Equipo | 12 |
| 3.5 Deterioro del valor de los activos | 13 |
| 3.6 Costos por préstamos | 13 |
| 3.7 Impuesto a las ganancias | 13 |
| 3.8 Activos financieros no corrientes mantenidos hasta el vencimiento | 14 |
| 3.9 Cuentas comerciales por pagar | 14 |
| 3.10 Beneficios a empleados: Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio | 14 |
| 3.11 Participación a trabajadores | 15 |
| 3.12 Reconocimiento de Ingresos..... | 15 |
| 3.13 Costos y Gastos | 15 |
| 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO..... | 15 |
| 5. ACTIVOS FINANCIEROS | 16 |
| 6. INVENTARIOS..... | 16 |
| 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 16 |
| 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 16 |
| 9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | 17 |
| 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO..... | 17 |
| 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR..... | 17 |
| 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS..... | 18 |
| 13. OBLIGACIONES IMPOSITIVAS Y LABORALES | 18 |
| 14. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS | 19 |
| 15. OBLIGACIONES CORRIENTES CON TERCEROS..... | 19 |
| 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 19 |
| 17. PATRIMONIO | 19 |
| 18. VENTAS NETAS..... | 20 |
| 19. GASTOS DE ADMINISTRACION | 20 |
| 22. EVENTOS SUBSECUENTES..... | 21 |



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de POLIACRILART PRODUCTOS ACRÍLICOS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dichas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de POLIACRILART PRODUCTOS ACRÍLICOS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como de sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

Fundamento de la opinión con salvedades

Como se explica en la nota 17, la Compañía registró la obligación por la adquisición de un terreno a una compañía relacionada, lo cual subvalúa el pasivo en USD 2,092,000.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la

dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de

auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación, entre otras cuestiones, con el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos importantes de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

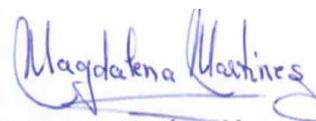
1. Asunto de Énfasis

Sin afectar nuestra opinión, como se indica en la NOTA 22 informamos que con fecha 16 de marzo de 2020 el presidente de la República declaró el estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, para contener la propagación del virus covid-19. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud, la economía nacional se verá afectada ante la recesión económica. La Compañía no ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por la paralización de las actividades y a la fecha está cubriendo los costos fijos con reservas de flujo e ingresos percibidos por la reducida actividad que se encuentra realizando. Si la paralización de la movilidad se prolonga demasiado tiempo la gerencia se verá en la necesidad de buscar financiamiento adicional.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

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



Magdalena Martínez Mora
RN CPA 19309

Quito D. M., 30 de abril de 2020
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)

| | NOTAS | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| ACTIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 6,249 | 618 |
| Activos financieros | 5 | 1,047,072 | 673,893 |
| Inventarios | 6 | 384,827 | 522,562 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 7 | 8,164 | 575 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 148,238 | 178,522 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 9 | 3,441 | 7,952 |
| | | 1,597,990 | 1,384,121 |
| NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 10 | 3,009,044 | 2,996,742 |
| TOTAL ACTIVO | | 4,607,034 | 4,379,864 |
| PASIVO | | | |
| CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 11 | (991,332) | (945,260) |
| Obligaciones con instituciones financieras | 12 | (83,714) | (108,377) |
| Obligaciones impositivas y laborales | 13 | (81,858) | (65,659) |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas | 14 | (1,249) | (3,818) |
| Obligaciones corrientes con terceros | 15 | (194,515) | (181,523) |
| | | (1,352,667) | (1,304,637) |
| NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 12 | (359,260) | (337,129) |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 14 | (148,206) | (41,400) |
| Provisiones actuariales empleados | 16 | (70,129) | (52,026) |
| | | (577,596) | (430,554) |
| TOTAL PASIVO | | (1,930,263) | (1,735,191) |
| PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto) | | (2,676,772) | (2,644,673) |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | (4,607,034) | (4,379,864) |

Econ Mario Freund
GERENTE GENERAL

María Elena Orbe
CONTADORA

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRILART CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE

| | NOTAS | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS | | | |
| Venta de Bienes y servicios | 18 | (4,438,009) | (4,060,653) |
| Descuentos y Devoluciones en Ventas | | 1,892 | 22,583 |
| VENTAS NETAS | | <u>(4,436,117)</u> | <u>(4,038,070)</u> |
| COSTO DE VENTAS | | <u>3,740,807</u> | <u>3,622,689</u> |
| Utilidad en Ventas | | (695,310) | (415,381) |
| GASTOS | | | |
| De Administración | 19 | 231,939 | 220,755 |
| De Ventas | | 263,153 | 184,655 |
| | | 495,092 | 405,410 |
| Ingresos no Operacionales | 20 | (28,967) | (111,644) |
| Gastos Financieros y otros | 21 | 125,681 | 125,752 |
| Otros Gastos | | 56,799 | |
| Utilidad Neta | | (46,705) | 4,137 |
| Resultados actuariales | | 14,606 | (4,953) |
| Utilidad neta global | | (32,099) | (816) |

Econ Mario Freund
GERENTE GENERAL

María Elena Orbe
CONTADORA

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRILART CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | CAPITAL ASIGNADO | APORTES FUTURA CAPITALIZA CION | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | GANANCIAS ACUMULADAS | PERDIDAS ACUMULADAS | GANANCIAS ACTUARIALES | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|---------------------|---|------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | (340,000.00) | (2,099,000.00) | (28,638.62) | (43,944.46) | (37,245.21) | - | (47,855.55) | (47,173.01) | (2,643,856.85) |
| Transferencia entre cuentas | | | | | 7,604.99 | | (54,778.00) | 47,173.01 | - |
| Ajuste provisión jubilación y desahucio | | | | | | | | (815.67) | - |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | | (815.67) | (815.67) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (340,000) | (2,099,000) | (28,639) | (43,944) | (29,640) | - | (102,634) | (816) | (2,644,673) |
| Transferencia entre cuentas | | | | | (7,605) | 11,742 | (4,953) | 816 | 0 |
| Resultado del ejercicio | | | | | | | | (32,099) | (32,099) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | (340,000) | (2,099,000) | (28,639) | (43,944) | (37,245) | 11,742 | (107,587) | (32,099) | (2,676,772) |

Econ Mario Freund
GERENTE GENERAL

María Elena Orbe
CONTADORA

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRILART CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Ventas de bienes y prestación de servicios | 4,436,117 | 4,038,070 |
| Otros cobros por actividades de operación | 274,998 | 597,410 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 4,711,115 | 4,635,480 |
| Proveedores por el suministro de bienes y servicios | (3,778,080) | (3,649,263) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (492,907) | (390,414) |
| Otros pagos por actividades de operación | (408,001) | (288,743) |
| Intereses pagados | (110,934) | (70,284) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (36,458) | (43,891) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| Clases de pagos por actividades de operación | (4,826,380) | (4,442,595) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (115,264) | 192,885 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones (Ventas) de propiedades, planta y equipo | (26,146) | (696,647) |
| Ventas inversiones financieras mantenidas al vencimiento | | 204,139 |
| | (26,146) | (492,508) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 128,938 | 324,506 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 18,104 | (25,369) |
| | 147,041 | 299,137 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN)NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 5,631 | (485) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 618 | 1,103 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 6,249 | 618 |

(CONTINÚA)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA GLOBAL Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | | |
|---|------------------|----------------|
| GANANCIA GLOBAL DEL EJERCICIO | 97,839 | 46,769 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 12,844 | (27,129) |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (36,458) | (43,891) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (14,676) | (7,015) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 59,549 | (31,267) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | |
| (Incremento) disminución en cuentas de clientes | (373,180) | 8,312 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | | |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | | |
| (Incremento) disminución en inventarios | 137,735 | (168,003) |
| (Incremento) disminución en otros activos | 27,206 | (24,151) |
| Incremento (disminución) en ctas por pagar comerciales | 46,072 | 243,356 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 16,199 | (24,865) |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (28,847) | 189,503 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | (174,814) | 224,152 |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) de actividades de operación | (115,264) | 192,885 |

Econ Mario Freund
GERENTE GENERAL

María Elena Orbe
CONTADORA

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financiero

POLIACRILART PRODUCTOS ACRÍLICOS CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. GENERALIDADES

Constitución:

El 14 de agosto de 1989 se constituyó la compañía POLIACRILART “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

Durante los ejercicios económicos 2019 y 2018 la compañía produjo y comercializó 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 siguiente.

Los estados financieros presentan cifras en dólares estadounidense, 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

1.1 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 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.

| | VIDA ÚTIL EN AÑOS |
|---------------------|------------------------------|
| Maquinaria y Equipo | 10 |

| | |
|-----------------------|----|
| Equipo de computación | 3 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Instalaciones | 10 |
| Vehículos | 5 |

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 imponibles 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 periodo 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|--------------|-------------|
| Fondos de caja chica | 350 | 350 |
| Cuentas en Bancos | | |
| Pacífico Cta.Cte. 676963-2 | 1,635 | 35 |
| Produbanco Cta. Cte. 0200508247-8 | 4,188 | 63 |
| Pichincha Cta.Cte. 3380497704 | | 100 |
| Amazonas Cta.Cte.3031072777 | 76 | 71 |
| TOTAL | 6,249 | 618 |

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Presentan la siguiente composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|----------------|
| Clientes no relacionados | 1,065,559 | 699,451 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas (5.1) | 3,351 | 3,351 |
| Cruce de cuenta | 504 | |
| Estimación cuentas incobrables | (22,341) | (28,910) |
| TOTAL | 1,047,072 | 673,893 |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se realizó venta de cartera de clientes por USD 187,598, y USD 154.176, respectivamente.

6. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se encuentran constituidos por:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Materia Prima | 207,913 | 291,898 |
| Productos Terminados | 154,467 | 204,857 |
| Mercadería | 19,893 | 6,525 |
| Suministros y Materiales | 2,290 | 683 |
| Importaciones en Tránsito | 264 | 18,600 |
| TOTAL | 384,827 | 522,562 |

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Está conformado de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| Seguros Pagados por Anticipado | 1,323 | 224 |
| Anticipo Honorarios | 6,540 | |
| Préstamos al personal | 300 | 351 |
| TOTAL | 8,164 | 575 |

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Está conformado de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| Crédito tributario retenciones IVA | 65 | 17,439 |
| Crédito tributario Impuesto renta 2019 | 8,731 | |
| Crédito tributario Impuesto renta 2018 | 38,547 | 38,547 |
| Crédito tributario Impuesto renta 2017 | | 40,475 |
| Crédito Tributario ISD-2019 | 64,431 | |
| Crédito Tributario ISD-2018 | 36,465 | 36,465 |
| Crédito Tributario ISD-2017 | | 45,597 |
| TOTAL | 148,238 | 178,522 |

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

En este rubro se registra cuentas con relacionadas según el siguiente detalle:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Cheques en garantía Contenedores | 2,000 | 4,900 |
| Ecuadortop | 1,080 | 1,080 |
| Cuentas por cobrar Crilglas | 361 | 361 |
| Cegasupply préstamo MP | | 1,611 |
| TOTAL | 3,441 | 7,952 |

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

| | <u>2018</u> | AUMENTOS | DISMINUCIONES | <u>2019</u> |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Terrenos | 2,694,842 | | | 2,694,842 |
| Maquinaria y Equipos | 599,995 | 35,338 | 7,255 | 628,078 |
| Equipo de Computación | 25,305 | 1,015 | | 26,320 |
| Muebles y Enseres | 4,906 | | | 4,906 |
| Equipo de Oficina | 2,823 | 226 | | 3,049 |
| Instalaciones | 67,888 | | | 67,888 |
| Vehículo | 38,884 | 35,705 | 38,884 | 35,705 |
| | 3,434,642 | 72,284.76 | 46,138.74 | 3,460,788 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | | | | |
| Maquinaria y Equipos | (372,507) | (25,355) | 1,639 | (396,223) |
| Equipo de Computación | (22,608) | (1,008) | 97 | (23,519) |
| Muebles y Enseres | (4,660) | (84) | | (4,744) |
| Equipo de Oficina | (2,833) | | | (2,833) |
| Instalaciones | (14,776) | (6,299) | | (21,075) |
| Vehículo | (21,515) | (6,349) | 24,516 | (3,349) |
| | (438,900) | (39,096) | 26,252 | (451,744) |
| VALOR EN LIBROS | 2,995,742 | 33,189 | 19,887 | 3,009,043 |

En garantía de la obligación asumida con el Banco de la Producción la Compañía otorgó hipoteca abierta sobre el terreno y construcciones en él existentes, adquirida a su relacionada en la misma fecha del crédito obtenido de la institución bancaria.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| PROVEEDORES LOCALES | | |
| De Bienes | (516,935) | (305,185) |

| | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| De Servicios | (125,642) | (116,101) |
| PROVEEDORES EXTERIOR | | |
| De Bienes | (348,755) | (523,974) |
| TOTAL | (991,332) | (945,260) |

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|-----------------|------------------|
| CORTO PLAZO | | |
| Sobregiro Bancaria | (895) | |
| Produbanco (12.1) | (75,054) | (77,285) |
| Banco Amazonas (12.2) | | (17,131) |
| Tarjeta de crédito Visa | (7,764) | (13,961) |
| | (83,714) | (108,377) |
| LARGO PLAZO | | |
| Produbanco | (359,260) | (337,129) |

(12.1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2018 del préstamo otorgado por Produbanco a un plazo de sesenta meses, con una tasa de interés nominal de 9.76%, con pagos mensuales de capital e intereses.

(12.2) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2018 del préstamo otorgado por el Banco Amazonas a un plazo de 540 días, con una tasa nominal de 9.76%, con pagos mensuales de capital e interés.

13. OBLIGACIONES IMPOSITIVAS Y LABORALES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Con la Administración tributaria | (7,822) | (4,965) |
| Con el IESS | (7,120) | (6,389) |
| Por beneficios de ley a empleados | (31,792) | (30,388) |
| Otros beneficios a empleados | (5,492) | (4,867) |
| 15% Participación a trabajadores | (14,676) | (7,015) |
| Impuestos municipales | (14,956) | (12,035) |
| TOTAL | (81,858) | (65,659) |

14. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS

Está conformado de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| CORTO PLAZO | | |
| Préstamo Freund Mario - IESS | (1,249) | (3,818) |
| | <u>(1,249)</u> | <u>(3,818)</u> |
| LARGO PLAZO | | |
| Préstamo Freund Mario | (148,206) | (41,400) |
| TOTAL | (148,206) | (41,400) |

15. OBLIGACIONES CORRIENTES CON TERCEROS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Reembolsos por Pagar | (2,848) | (4,347) |
| Provisiones | (10,883) | |
| Préstamos terceros (16.1) | (180,784) | (177,176) |
| | <u>(194,515)</u> | <u>(181,523)</u> |

(16.1) Incluye los desembolsos realizados por Pragmaticus S.A. en concepto de compra de cartera de crédito

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| LARGO PLAZO | | |
| Jubilación Patronal | (55,197) | (38,490) |
| Provisión Desahucio | (14,932) | (13,536) |
| TOTAL | (70,129) | (52,026) |

17. PATRIMONIO

Desde el 2012 y hasta el cierre del ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2019 se registra como aporte para futura capitalización el valor de USD 2.092.000, el cual corresponde a la obligación de la compañía con Sintéticos Técnicos S.A. (SINTESA) por la compra de un terreno. Esta empresa dejó de ser su subsidiaria al transferir las acciones a Loredana Lanfranco durante el 2018.

18. VENTAS NETAS

Un resumen de los ingresos por ventas de la compañía es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Resinas | (3,951,406) | (3,874,515) |
| Mercadería | (84,969) | |
| Materia prima | (398,268) | (135,564) |
| Misceláneos | (2,166) | (27,990) |
| TOTAL | (4,436,809) | (4,038,070) |

19. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de este rubro es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------|----------------|----------------|
| De Personal | 132,213 | 62,666 |
| Honorarios profesionales | 14,843 | 58,628 |
| Impuestos y contribuciones | 57,614 | 63,766 |
| Servicios de terceros | 11,588 | 19,350 |
| Depreciaciones | 7,204 | 6,897 |
| Otros | 8,477 | 9,448 |
| | 231,939 | 220,755 |

20. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de este rubro es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------|------------------|
| Utilidad en venta de acciones SINTESA | | (95,861) |
| Utilidad en venta de vehículo | (14,120) | |
| Ganancias Actuariales Jubilación y Desahucio | (1,874) | (1,152) |
| Diferencia en Inventario | (5,784) | |
| Arrendamiento bodegas | | (4,800) |
| Descuento en compras | | (5,711) |
| Otros | (7,189) | (4,120) |
| TOTAL | (28,967) | (111,644) |

21. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Un resumen de este rubro es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Gastos no Deducibles | | 21,952 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Intereses Bancos y otros | 109,183 | 70,284 |
| Impuesto salida de divisas | 5,514 | 20,419 |
| Gastos Financieros Jubilación y desahucio | 3,993 | 3,817 |
| Comisiones y otros servicios bancarios | 5,240 | 6,205 |
| Otros | 1,751 | 3,074 |
| TOTAL | 125,681 | 125,752 |

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los estados financieros. Sin embargo, la declaratoria de emergencia dispuesta por el gobierno del Ecuador, a partir del 16 de marzo del 2020, debido a la Pandemia del COVID-19; producirá una recesión económica en el país y se espera que las medidas de confinamiento dispuestas se vaya flexibilizando y se posibilite retomar las actividades normales.

Econ. Mario Freund
GERENTE GENERAL

María Elena Orbe
CONTADORA

PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.