

## PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

### 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 2016 la compañía produce y vende 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 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

#### 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 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 periodos 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 Projectada 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>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos de caja chica y de cambio	330	530
<b>Cuentas en Bancos</b>		
Pacífico	4.024	253
Produbanco	15.839	
<b>TOTAL</b>	<u>20.193</u>	<u>783</u>

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Presentan la siguiente composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes no relacionados	650.761	573.572

Otras cuentas por cobrar relacionadas (5.1)	3.351	170.743
Estimación cuentas incobrables	-21.915	-23.082
<b>TOTAL</b>	<b>632.197</b>	<b>721.232</b>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sintéticos Técnicos		165.713
Econ. Mario Freund	3.351	
Otros		5.031
<b>TOTAL</b>	<b>3.351</b>	<b>170.743</b>

## 6. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se encuentran constituidos por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia Prima	578.510	262.688
Productos Terminados	415.028	412.486
Suministros y Materiales	16.576	1.695
Importaciones en Tránsito	6.252	24.968
Provisión por obsolescencia	-8.500	
<b>TOTAL</b>	<b>1.007.866</b>	<b>701.836</b>

El saldo de este rubro incluye materia prima obsoleta por USD 55.667 y USD 52.373 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos al personal	3.205	1.288
Otros	1.345	664
<b>TOTAL</b>	<b>4.550</b>	<b>1.952</b>

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro corresponde al crédito tributario a favor de la empresa, originado en impuesto a la salida de divisas, el saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es 72.734 y 14.261, respectivamente.

## 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SINTESA		19.908
Cheques garantía contenedores	5.600	
Ecuadortop	1.080	1.080
Crilglas	900	
<b>TOTAL</b>	<b>7.580</b>	<b>20.988</b>

## 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2015</u>	AUMENTOS	DISMIN	<u>2016</u>
Terreno	2.124.068			2.124.068
Maquinaria y Equipos	611.468			611.468
Equipo de Computación	28.506	2.040		30.546
Muebles y Enseres	9.769			9.769
Equipo de Oficina	2.823			2.823
Instalaciones	42.713		30.469	12.244
Vehículo	75.776			75.776
	<b>2.895.123</b>	<b>2.040</b>	<b>30.469</b>	<b>2.866.694</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>				
Maquinaria y Equipos	-474.758	37.355		-512.112
Equipo de Computación	-26.970	812		-27.781
Muebles y Enseres	-8.851	396		-9.247
Equipo de Oficina	-2.798	24		-2.822
Instalaciones	-17.102	4.026	12.910	-8.218
Vehículos	-1.296	15.155		-16.451
	<b>-531.775</b>	<b>57.768</b>	<b>12.910</b>	<b>-576.631</b>
<b>DETERIORO ACUMULADO</b>				
Maquinaria y Equipos	(10.115)			(10.115)
	<b>2.353.232</b>	<b>(55.728)</b>	<b>17.558</b>	<b>2.279.946</b>

El cargo a resultados por depreciación de estos activos, asciende a USD 50.196 y USD 47.707 y por los años 2016 y 2015, respectivamente. 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 de cada ítem, en cuanto a su existencia, estado e información adicional.

## 11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El valor de US\$ 204.139 corresponde al costo de la participación de POLIACRILART en el 70% del capital de Sintéticos Técnicos S.A., los estados financieros de esta Compañía disponibles son los siguientes:

	<u>AL 31-12-2016</u>	<u>AL 31-12-2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
Caja	12	
Terrenos	552.713	552.713
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		
POLIACRILART Cía. Ltda.	2.092.000	2.092.000
	<u>2.644.724</u>	<u>2.644.713</u>
<b>PASIVOS</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
Proveedores	14.741	14.741
Impuestos municipales y contribuciones	16.349	3.116
Otras cuentas y documentos con relacionados	35.906	221.251
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<u>66.996</u>	<u>239.107</u>
<b>NO CORRIENTE</b>		
Préstamos de accionistas	516.878	331.258
<b>Total Pasivos</b>	<u>583.874</u>	<u>570.365</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital suscrito y asignado	290.055	290.055
Reserva Legal	2.559	2.559
Otras reservas	696.421	696.421
Resultados Adopción NIF Primera Vez	552.712	552.712
Resultados Acumulados	532.600	535.841
Pérdida del ejercicio	(13.497)	(3.240)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>2.060.850</u>	<u>2.074.348</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>2.644.724</u>	<u>2.644.713</u>

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>		
De Bienes	181.774	161.656

De Servicios	132.173	68.557
	<u>313.947</u>	<u>230.213</u>
<b>PROVEEDORES EXTERIOR</b>		
De Bienes	596.405	222.429
<b>TOTAL</b>	<u>910.352</u>	<u>452.642</u>

### 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2016 este saldo está conformado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>		
Produbanco		53.728
Banco Pichincha	26.319	25.935
	<u>26.319</u>	<u>79.663</u>
<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>		
Produbanco	94.461	33.830
<b>TOTAL</b>	<u>120.780</u>	<u>113.493</u>

### 14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con la Administración tributaria	40.477	75.777
Con el IESS	10.360	10.497
Por beneficios de ley a empleados	52.091	53.961
15% Participación a trabajadores	14.659	29.548
Impuestos municipales	16.609	
<b>TOTAL</b>	<u>134.195</u>	<u>169.783</u>

### 15. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CORTO PLAZO</b>		
Préstamo de Accionista	9.983	13.755
Otros	49	103
	<u>10.032</u>	<u>13.858</u>
<b>LARGO PLAZO</b>		
Préstamo de Accionista	169.380	155.000

## 16. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisiones	23.430	35.738
Préstamos terceros	28.491	44.623
Otros	20.034	8.849
	<hr/>	<hr/>
	71.954	89.209

## 17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CORTO PLAZO</b>		
Jubilación Patronal		
Provisión Desahucio	(745)	(2.298)
<b>TOTAL</b>	<hr/> (745)	<hr/> (2.298)
<b>LARGO PLAZO</b>		
Jubilación Patronal	(98.729)	(134.529)
Provisión Desahucio	(32.819)	(47.981)
<b>TOTAL</b>	<hr/> (131.548)	<hr/> (182.510)

## 18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Corresponde a préstamos otorgados a la compañía, según el siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Loredana Lanfranco	35.000	35.000
Pablo Freund	10.000	10.000
<b>TOTAL</b>	<hr/> 45.000	<hr/> 45.000

## 19. PATRIMONIO

Desde el 2012 y hasta el cierre del ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2016 se registra como aporte para futura capitalización el valor de USD 2.092.000 y corresponde a la obligación de la compañía con Sintéticos Técnicos S.A. (SINTESA) por la compra de un terreno. Esta empresa es propiedad de POLIACRILART en el 70%.

## 20. VENTAS NETAS

Un resumen de los ingresos por ventas de la compañía durante el año 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resinas	2.969.118	2.163.919
Acrílicos	1.049.624	1.395.380
Plásticos		304.996
Mercadería	1.366	
Materia prima	61.356	60.893
<b>TOTAL</b>	<b>4.081.465</b>	<b>3.925.188</b>

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de este rubro es el siguiente:

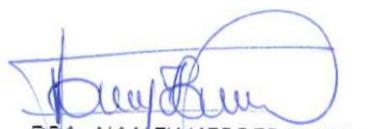
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De Personal	200.356	120.050
Honorarios profesionales	88.417	120.543
Impuestos y contribuciones	103.266	111.255
Otros gastos de administración	33.520	23.586
Depreciaciones	10.849	4.479
Otros	37.204	36.510
	<b>473.613</b>	<b>416.422</b>

## 22. EVENTOS SUBSECUENTES

En el mes de enero de 2017 POLIACRILART vendió la división de Acrílicos lo cual incluyó la venta de inventarios y activos inmovilizados relacionados.



ECON. MARIO FREUND  
REPRESENTANTE LEGAL



DR.A. NANCY HERRERA, MSc.  
CONTADORA GENERAL