

**PRODUCTOS ACRÍLICOS CÍA. LTDA.
POLIACRILART**

**Estados Financieros
31 de diciembre del 2011 y 2010**

Informe de los Auditores Independientes



**PRODUCTOS ACRÍLICOS CÍA. LTDA.
POLIACRILART**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010**

CONTENIDO

**Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado del Flujo de Fondos
Notas a los estados financieros**

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **Productos Acrílicos Poliacrilart Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. 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.

Los estados financieros de **Productos Acrílicos Poliacrilart Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2010 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe fechado el 9 de mayo de 2011, no incluyó salvedades con respecto a su presentación razonable.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1, anterior, en base a la auditoría que practicamos. Con excepción de lo que se menciona en el párrafo siguiente, 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.

ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA
AUDITADOS POR
AUDITORES INDEPENDIENTES
2012
08

4. Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al cierre del ejercicio, no presenciamos la toma de los inventarios físicos y, debido a la naturaleza de los registros contables, no fue posible satisfacernos, a través de otros procedimientos de auditoría, del importe de los inventarios.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes que pudiésemos haber determinado, si hubiésemos presenciado la toma de inventarios físicos, 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 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo del efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 19 de junio del 2012

Atentamente,

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA.LTDA.
Registro en la Superintendencia de Compañías
SC-RNAE-703

Marcelo Herrera Tapia.
Socio



POLIACRILART CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE

	NOTAS	2.011	2.010
ACTIVO			
Activo corriente			
Caja-bancos	3	659	2.970
Cuentas y documentos por cobrar	4	652.847	567.212
Inventarios	5	397.857	369.180
Gastos pagados por anticipado		680	1.643
Otros			975
		<u>1.052.042</u>	<u>941.979,33</u>
Activo no corriente			
Inversiones en sociedades	6	205.949	205.949
Propiedad, planta y equipo	7	221.940	211.841
Otros activos no corrientes	4	31.810	31.810
		<u>459.700</u>	<u>449.601</u>
TOTAL ACTIVO		1.511.742	1.391.580
 PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones bancarias	8	56.646	32.837
Proveedores	9	429.255	464.622
Gastos acumulados por pagar	10	71.128	62.986
IESS e impuestos por pagar	11	155.307	93.303
Prestamos de accionistas	12	36.828	48.011
Prestamos otros	12	137.000	124.000
Otros pasivos corrientes	13	14.729	19.063
		<u>900.893</u>	<u>844.822</u>
Pasivo no corriente			
Otros pasivos no corrientes	14	129.578	141.278
TOTAL PASIVO		1.030.472	986.100
 PATRIMONIO			
Capital social		340.000	340.000
Aporte futuras capitalizaciones		299.292	299.292
Reservas		83.398	79.608
Pérdida acumulada años anteriores		-313.421	(378.629)
Utilidad del ejercicio		72.001	65.208
TOTAL PATRIMONIO		481.271	405.480
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.511.742	1.391.580

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

	NOTAS	2011	2010
INGRESOS			
Venta de Mercaderías			
	15	(3.394.074)	(2.563.379)
Descuentos y Devoluciones en Ventas			
	16	113.249	101.913
Ventas netas		(3.280.825)	(2.461.466)
COSTO DE VENTAS		2.690.149	1.925.287
Utilidad en Ventas		(590.676)	(536.179)
GASTOS			
De Ventas			
	17	224.236	209.265
De Administración			
	18	272.556	233.647
Financieros		31.909	37.619
Otros Gastos		16.757	7.214
	19	545.458	487.745
Ingresos no Operacionales		(30.573)	(20.206)
	20	(75.791)	(68.640)
Utilidad Neta		3.790	3.432
Asignación reserva legal		(72.001)	(65.208)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRILART CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1o. DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado del Ejercicio	75.791
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo	
Depreciación de Activos Fijos	27.025
	<u>102.816</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES

Incremento Cuentas y Documentos por Cobrar	(85.635)
Incremento Inventarios	(28.678)
Disminución Gastos pagados por anticipado	963
Disminución Otros	975
Incremento Obligaciones bancarias	23.809
Disminución Proveedores	(35.366)
Incremento Gastos Acumulados por Pagar	8.142
Incremento IESS e Impuestos por Pagar	62.004
Disminución Préstamos de accionistas	(11.183)
Incremento Préstamos Otros	13.000
Disminución Otros pasivos corrientes	(4.334)

Flujo del Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Operación	<u>46.513</u>
---------------------------------------------------------------------	---------------

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compras propiedad planta y equipo	(37.124)
-----------------------------------	----------

Flujo del Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión.	<u>(37.124)</u>
-----------------------------------------------------------	-----------------

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Otros pasivos no corrientes	(11.700)
-----------------------------	----------

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento	<u>(11.700)</u>
----------------------------------------------------	-----------------

Aumento (Disminución) neto expresado Caja Bancos	(2.311)
--------------------------------------------------	---------

Saldo al inicio de año	2.970
------------------------	-------

Saldo al final del año	659
------------------------	-----

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRILART CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINARO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZA CIONES	RESERVAS	PERDIDA ACUM.AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL 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			3.790			3.790
Transferencia entre cuentas				65.208	(65.208)	-
Utilidad ejercicio 2011					72.001	72.001
Saldos al 31 de diciembre de 2011	340.000	299.292	83.398	(313.421)	72.001	481.271

Las notas 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 2011 y 2010

NOTA 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 2011 la compañía produce y vende plásticos, acrílicos y resinas.

NOTA 2. POLITICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

El siguiente es un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros:

- 2.1)** Los estados financieros básicos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América y han sido preparados sobre la base de los costos históricos, que estuvieron en vigencia en la fecha en que ocurrieron las transacciones.

Los estados financieros básicos presentan la información comprendida entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

2.2) Disponible

Los fondos disponibles registrados en las cuenta caja y en las cuentas bancarias están debidamente segregados y pueden ser utilizados sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

2.3) Estimación para cuentas incobrables

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía asigna el 1% de las cuentas por cobrar de clientes.

2.4) Inventarios

Son valorados al costo de adquisición.

2.5) Activos Fijos

Son registrados al costo histórico de acuerdo a lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 (Propiedades, Planta y equipo), menos la depreciación acumulada, conforme lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 13 (Contabilización de la Depreciación). El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

2.6) Depreciaciones

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos, la misma que fluctúa entre 3 y 10 años, esta base se considera suficiente para extinguir el valor de los activos fijos durante su vida útil.

Los porcentajes anuales de depreciación aplicados por la Compañía en el período 2011, fueron los siguientes:

Maquinaria y Equipos	10% anual
Muebles y Enseres	10% anual
Instalaciones	10% anual
Equipos de Computación	33% anual
Equipo de Oficina	10% anual
Vehículos	20% anual

2.7) Mantenimiento, Reparaciones, Renovaciones y Mejoras

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos de renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de los activos fijos.

2.8) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se valoran al costo de adquisición.

2.9) Pasivos

Los pasivos están registrados en las respectivas cuentas, de acuerdo a su vencimiento y naturaleza, como se explica en las notas referentes a las obligaciones de la Compañía.

2.10) Participación de los Trabajadores en las utilidades

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.11) Impuesto a la Renta

Los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25%, 24% y

23% sobre su base imponible para el año 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

También prevé que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital.

2.12) Ingresos y Gastos

Los ingresos se registran cuando se realizan y los gastos son reconocidos y registrados cuando se generan las transacciones correspondientes, utilizando el método del devengado.

2.13) Seguridad Social

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Compañía realiza aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y asume la responsabilidad de pagar al personal, los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de Fondos de Reserva y Pensiones de Jubilación.

En adición, dichas disposiciones establecen que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de aquellas que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

De acuerdo con lo previsto en el Art. 216 del Código de Trabajo publicado en el Suplemento de Registro Oficial No. 167 del 16 de diciembre de 2005, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 20 años de trabajo ininterrumpido.

A la fecha de este informe no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

A partir de agosto del 2009 se posibilitó que los trabajadores elijan la forma de pago del fondo de reserva, pudiendo continuar depositando en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social o pagarlo en forma directa, junto con el resto de su remuneración mensual.

NOTA 3. DISPONIBLE

El activo disponible de la Compañía se encuentra integrado tal como se presenta en el siguiente resumen:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Caja Chica	480	480
Banco de Guayaquil cta.cte.614863-8	175	175

Banco Bolivariano cta. cte. 500-500067-9		7
Banco Pacifico cta. Cte. 676963-2		2.308
Depósito por aplicar	4	
Total USD	659	2.970

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al cierre del ejercicio económico, presentan la siguiente composición:

		AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Cientes A	(4.1)	515.390	448.793
Cientes B	(4.2)	14.246	25.505
Préstamos al personal		1.438	1.472
Anticipo proveedores	(4.3)	37.135	26.492
Socios		1.320	90
Compañías relacionadas	(4.4)	84.814	72.647
Estimación cuentas incobrables		-1.486	(7.787)
Varios		-10	
TOTAL		652.847	567.212

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

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Ultra Química Cía. Ltda.	112.147	61.988
Duracoat	100.659	122.070
Pinturas América S.A.	39.394	23.197
Brenntag Ecuador S.A.	39.284	
Pinturas Sudamericanas S.A.	24.157	
Faindyn S.A.	13.117	
Jabonería Wilson S.A.	10.632	
Neirasolven Cía. Ltda.	9.528	
Repcomersa S.A.	8.956	
Indualca S.A.	8.838	11.089
Mena Diego	6.069	
Quila Irina	6.358	
Inmdecor S.A.	4.623	
Sandler	4.500	11.347
Aditec cia ltda		26.850
Acrimecsa del Ecuador S.A.		24.379
Fanapisa S.A		19.584
Protex		12.655

Distriacrilicos		12.251
Arteaga Silvia		11.430
Artepiso cia. Ltda		7.808
Gomez Velez Juan Carlos		7.264
Italpaint		6.619
Varios	127.127	90.262
Total USD	515.390	448.793

(4.2) Corresponde a saldos anteriores al 2008, adeudados por clientes

(4.3) Corresponden a pagos realizados por la Compañía al Banco Amazonas por concepto de préstamo otorgado para la adquisición de vehículo a nombre de uno de los socios de la empresa.

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

	31-12-2011	31-12-2010
<u>Corto plazo</u>		
Pinturas Wesco	26.186	26.186
Sintéticos Técnicos	52.887	40.720
Duracoat S.A.	491	491
Plásticos PKM	5.250	5.250
	84.814	72.647
<u>Largo plazo</u>		
Pinturas Wesco	7.645	7.645
Interquim	4.258	4.258
Sintéticos Técnicos	19.907	19.907
	31.810	31.810

NOTA 5. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se encuentran constituidos por:

	31-12-2011	31-12-2010
Productos Terminados Acrílicos		
Láminas	131.223	103.141
Termoformados	23.410	18.902
Fibra de Vidrio	763	763
	155.396	122.806
Materia Prima	149.863	165.015
Resinas	75.785	55.408
Plásticos	10.712	7.604
Importaciones en Tránsito	4.542	3.454
Mercadería		1.596
Otros	1.560	13.297
TOTAL	397.857	369.180

NOTA 6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

La Compañía posee las siguientes inversiones:

	31-12-2011	31-12-2010
	1.810	1.810
Electroquil		
Sintéticos Técnicos S.A. (6.1)	204.139	204.139
TOTAL	205.949	205.949

(6.1) Corresponde al costo de adquisición de las acciones, valor que al 31 de diciembre de 2011 es menor que el valor patrimonial proporcional.

NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los activos fijos de propiedad de la entidad, registran el siguiente movimiento:

	SALDO AL 31-12- 2010	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31-12-2011
COSTO				
Maquinaria y Equipos	491.461	36.319		527.780
Equipo de Computación	19.386	6.170		25.555
Muebles y Enseres	9.089	679		9.769
Equipo de Oficina	2.823			2.823
Vehículos	12.000		12.000	
Instalaciones	14.828	5.956		20.784
Software	4.256			4.256
Subtotal	553.843	49.124	12.000	590.967
DEPRECIACION ACUMULADA				
Maquinaria y Equipos	-296.411	-35.024		-331.435
Equipo de Computación	-18.508	-1.925		-20.433
Muebles y Enseres	-6.598	-471		-7.069
Equipo de Oficina	-1.997	-238		-2.235
Vehículos	-12.000		-12.000	
Instalaciones	-2.232	-1.367		-3.599
Software	-4.256			-4.256
Subtotal	-342.002	-39.025	-12.000	-369.027
TOTAL	211.841	10.099		221.940

El cargo a resultados por depreciación de los activos fijos del año 2011, asciende a US \$ 36.194,48. Los índices de depreciación se encuentran indicados en la Nota 2.6.

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.

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las siguientes son las obligaciones con instituciones bancarias:

	31-12-2011	31-12-2010
Sobregiro bancario	50.735	13.859
Préstamo (9.1)	5.911	18.978
TOTAL	56.646	32.837

(9.1) Corresponde al saldo del préstamo concedido por el Banco Pichincha en noviembre de 2010, a una tasa de interés anual del 11%.

NOTA 9. PROVEEDORES

Un detalle de los proveedores pendientes de pago es el siguiente:

	31-12-2011	31-12-2010
POLIQUM, Polímeros y Químicos C.A.	158.340	61.635
BRENTAG Ecuador S.A.	80.720	115.550
Distribuidora de Papeles Y Plásticos D'PAPLAS S.A. -	50.470	24.818
Industrial Danec S.A.	17.492	25.454
Tecniquímica	14.623	10.291
Empresa Eléctrica Quito	12.949	8.287
Provequim C.A	12.912	
Saesimex Cía. Ltda.	10.074	49.125
Comerquim Cía. Ltda.	9.324	32.967
Tradicon	7.873	15.873
Química Comercial	6.402	
Inmobiliaria Sol s.C.C.	5.880	
Diana Del Carmen Toledo Ríos	5.500	
Quimpac Ecuador S.A.	5.275	
Marcelo Daniel Lupero Bastidas	5.215	
Arizona Chemical		21.630
Robert Zuñiga Morales		18.981
Fairis		16.807
Minerva S.A.		15.688
Loredana Lanfranco		13.954
Varios	26.206	33.562
TOTAL	429.255	464.622

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	31-12-2011	31-12-2010
Décimo Tercero	8.383	9.188
Décimo Cuarto	4.421	3.911
Vacaciones por Pagar	21.377	15.832
15% Participación Trabajadores	19.988	18.930
Desc. Rol de Pagos	(218)	(197)
Movilización por Pagar	647	1.842
Multas Personal-Rol	836	597
Sueldos por Pagar	2.805	10.598
Intereses por pagar	12.889	
Otros		2.285
TOTAL	71.128	62.986

NOTA 11. IESS E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	31-12-2011	31-12-2010
Aporte Individual IESS	2.812	2.532
Aporte Patronal IESS	3.654	3.516
Fondos de Reserva	1.552	1.401
Préstamos al IESS	3.769	2.908
Retenciones en la fuente	18.516	9.917
Impuesto renta Cía.	9.402	8.463
IVA por Pagar	98.652	51.154
Impuestos Municipales	15.751	10.192
Contribuciones Super Cías.	1.200	660
Otros		2.560
TOTAL	155.307	93.303

NOTA 12. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS Y PRESTAMOS OTROS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	31-12-2011	31-12-2010
PRESTAMOS ACCIONISTAS		
Préstamo Corto Plazo	25.588	32.719
Mario Freund	7.240	11.292
Dr. Kurt Freund	4.000	4.000
TOTAL	36.828	48.011

PRESTAMOS OTROS

Loredana Lanfranco de Freund	70.000	70.000
Ingrid Freund	29.000	9.000
Kywi Kurt	20.000	20.000
Pablo Freund	10.000	10.000
Lupero Juan-Préstamos	8.000	5.000
Yánez Alexander		10.000
TOTAL	137.000	124.000

NOTA 13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	31-12-2011	31-12-2010
Anticipo de clientes - Intelifuel	2.000	
Cías Relacionadas - Pinturas		
Wesco	181	181
Otras Cuentas por Pagar	(1.269)	
Lupero Juan Carlos	368	1.779
Herrera Nancy	2.336	978
Freund Mario-	92	
Cárdenas Jaime	4	
Hidalgo Luis	246	183
Provis. Ctas. por Pagar	999	321
		13.687
Provis. Ctas. por Pagar Inventario	8.890	
Provis. CxP Movistar	882	669
Otros		1.265
TOTAL	14.729	19.063

NOTA 14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Mario Freund	100.000	100.000
Tier Michael	29.578	41.278
TOTAL	129.578	141.278

NOTA 15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por ventas de la compañía durante el año 2011 y 2010 es el siguiente:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Acrílicos	1.289.482	1.166.534
Resinas	1.789.860	1.180.775
Plásticos	300.987	200.999
Materia prima	10.684	10.827
Mercadería	3.061	3.705
Pinturas y materiales		539
Total USD	3.394.074	2.563.379

NOTA 16. DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Descuentos en Ventas	107.619	99.434
Descuentos Plásticos	5.630	2.479
Total USD	113.249	101.913

NOTA 17. GASTOS DE VENTA

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
De Personal	89.735	73.336
Resinas	76.219	61.242
Servicios de Terceros	22.873	21.378
Acrílicos	17.269	28.169
Incobrables, atención al cliente, materiales y suministros.	10.646	10.077
Plásticos	5.017	10.209
Gastos de Instalación	1.504	2.164
Depreciación y Amortización	772	770
Otros	200	1.917
Total USD	224.236	209.265

NOTA 18. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Personal	175.727	175.727
Servicios de Terceros	80.307	80.307
Depreciación y Amortización	1.886	2.069
Otros	14.636	6.242
Total USD	272.556	233.647

NOTA 19. OTROS EGRESOS

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Gastos no Deducibles	9.901	6.013
Otros	6.856	1.201
Total USD	16.757	7.214

NOTA 20. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	AL 31-12-2011	AL 31-12-2010
Ventas(Retail, tambores, otros)	19.128	13.818
Prestación de servicios(instalaciones, cortes)	3.205	4.336
Cierre saldos proveedores	8.240	2.052
Total USD	30.573	20.206

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2011, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Entidad pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.