

PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDICE

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

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CIA. LTDA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de Productos Acrílicos Poliart Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 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.

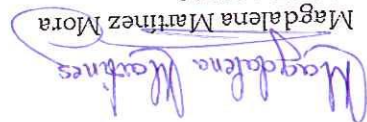
Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1, anterior, en base a la auditoría que practicamos, 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. Como se explica en la nota 16 la Compañía registró la contrapartida del incremento en Propiedad Mobiliario y Equipo, Terrenos, como aporte para futura capitalización de su subsidiaria, sin que ésta tenga participación en su capital.

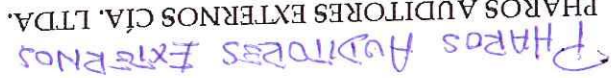
Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo indicado en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Productos Acrílicos Poliacrílico Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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

Quito D. M., 02 de julio del 2014,
excepto por el Informe de Cumplimiento
Tributario que se emitirá por separado


PHAROS AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE No. 703

POLIACRIART CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTAS		2013	2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	2.672	1.158
5	Activos financieros	774.150	633.809
6	Inventarios	446.844	380.358
7	Servicios y otros pagos anticipados	34.650	43.014
	Otros activos corrientes	28.632	27.552
	ACTIVO NO CORRIENTE	1.286.949	1.085.890
8	Propiedad, planta y equipo	2.371.640	236.969
9	Otros activos no corrientes	204.139	204.139
	TOTAL ACTIVO	2.575.779	441.108
		3.862.727	1.526.998
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
10	Cuentas y documentos por pagar	516.351	476.389
11	Obligaciones con instituciones financieras	226	30.577
12	Otras obligaciones corrientes	248.170	209.699
	Cuentas por pagar diversas relacionadas	16.681	22.381
	Anticipo de clientes	14.435	2.000
13	Provisiones por beneficios a empleados	120.357	14.435
	Otros pasivos corrientes	43.973	43.973
	PASIVO NO CORRIENTE	916.219	799.454
	Cuentas por pagar diversas/relacionadas	100.000	100.000
14	Provisiones por beneficios a empleados	138.573	122.484
15	Otros pasivos no corrientes	130.000	145.000
	TOTAL PASIVO	1.284.792	1.166.938
		2.577.935	360.060
PATRIMONIO de los socios (Ver estado de cambios en el patrimonio)			
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.862.727	1.526.998

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRIART CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL
1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012	NOTAS
INGRESOS			
Venta de Mercaderías	4,167,443	3,831,889	
Descuentos y Devoluciones en Ventas	-118,490	-103,648	
Ventas Netas	4,048,953	3,728,241	
COSTO DE VENTAS	-3,285,423	-3,102,287	17
Utilidad en Ventas	763,530	625,953	
GASTOS			
De Administración	-338,447	-325,503	18
De Venta	-294,492	-211,268	
Ingresos no Operacionales	53,670	23,248	
Gastos Financieros y otros	-69,971	-54,593	
Utilidad Integral Neta	114,289	57,837	
Asignación reserva legal	-2,892		
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVA LEGAL	114,289	54,945	

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRILOART CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 Expresado en dólares estadounidenses

	CAPITAL ASIGNADO	APORTES FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
					APLICACIÓN NIE PRIMERA VEZ	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACTUARIALES		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(340.000)	(227.000)	(12.736)	(43.944)	152.547	(212.611)	378.629		(34.945)	(360.060)
Aporte patrimonial		(2.092.000)							54.945	(2.092.000)
Transferencia entre cuentas						(54.945)				-
Provisiones por jubil y desahucio								(11.587)		(11.587)
Resultado del ejercicio									(114.289)	(114.289)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(340.000)	(2.319.000)	(12.736)	(43.944)	152.547	(267.556)	378.629	(11.587)	(114.289)	(2.577.935)

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRIART CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

2013	2012
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	4.048.953
Otros cobros por actividades de operación	286.602
Clases de cobros por actividades de operación	4.335.555
Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.097.324)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(795.527)
Otros pagos por actividades de operación	(270.665)
Intereses pagados	(39.743)
Impuestos a las ganancias pagados	(55.740)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.892)
Clases de pagos por actividades de operación	(4.258.999)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	81.838
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(87.717)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(62.821)
Otras entradas (salidas) de efectivo	12.675
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(18.686)
PRINCIPIO DEL PERIODO	1.158
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.158

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y
LOS FLUJOS DE OPERACION**

GANANCIA NETA	114,289	54,945
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	45,047	37,677
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	159,335	92,622
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(137,494)	(26,283)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	24,705	(20,422)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	10,095	(30,432)
(Incremento) disminución en inventarios	(66,486)	17,500
(Incremento) disminución en otros activos comerciales	(30,364)	762
(Incremento) disminución en cuentas por pagar	39,962	48,726
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(247)	25,544
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(2,000)	
Incremento (disminución) en otros pasivos	79,050	(26,178)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	76,556	81,838

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Notas a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

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 2013 y 2012 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 estadounidenses, 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

3.3 Inventarios

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.

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.

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.

3.6 Costos por préstamos

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.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado 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 periodo.

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 periodo.

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 encuentran 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:

CAJA CHICA	Administración	
2013	150	
2012	150	

Ventas	30	30
Producción	150	150
Wescolor 03 Gye	50	50
Resinas	100	100
Fondo de cambio Floresta	50	50
BANCOS	480	530
Guayaquil Cta. Cie. 614863-8	503	530
Produbanco		530
Pichincha		1.613
Depósitos por aplicar	175	
TOTAL	678	2.142
	1.158	2.672

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Presentan la siguiente composición:

Clientes no relacionados	540.274	677.768
Otras cuentas por cobrar relacionadas (5.1)	100.390	109.757
Estimación cuentas incobrables	-6.855	-13.375
TOTAL	633.809	774.150
	2012	2013

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

Pinturas Wesco	26.186	32.874
Sintéticos Técnicos	73.500	74.713
Duracoat S.A.	491	491
Tecniquímica	213	1680
Otros		
TOTAL	100.390	109.758
	2012	2013

6. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se encuentran constituidos por:

Materia Prima	199.243	142.071
Productos Terminados	237.995	226.732
Suministros y Materiales	9.607	11.555
TOTAL	446.844	380.358
	2013	2012

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Esta conformado de la siguiente manera:

Anticipo a Proveedores
Préstamos al personal
Otros

2013	2012
31.112	41.208
2.938	1.806
600	
34.650	43.014

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

SALDO AL 31-12-2012 INCREMENTO 31-12-2013

2.124.069	2.095.001	29.067	Terreno
623.624	80.497	543.127	Maquinaria y Equipos
26.252	457	25.795	Equipo de Computación
9.769		9.769	Muebles y Enseres
2.823		2.823	Equipo de Oficina
24.547	3.762	20.785	Instalaciones
18.166		18.166	Piscina Acrílicos

DEPRECIACION ACUMULADA

-403.265	-38.986	-364.279	Maquinaria y Equipos
-24.789	-2.175	-22.615	Equipo de Computación
-8.011	-460	-7.551	Muebles y Enseres
-2.630	-187	-2.442	Equipo de Oficina
-8.800	-3.239	-5.561	Instalaciones
-447.495	-45.047	-402.448	DETERIORO ACUMULADO PPE
-10.115		-10.115	Maquinaria y Equipos
2.371.640	2.134.670	236.969	TOTAL

El cargo a resultados por depreciación de estos activos, asciende a US\$ 45.047 y US\$ 37.676 por los años 2013 y 2012. 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.

9. OTROS ACTIVOS 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 al 31 de diciembre de 2012 se resume de la siguiente manera:

AL 31-12-2012

ACTIVOS
Terrenos

816.000

2013	2012
Produbanco	12.693
Banco Pichincha	6.256
Banco Pacifico	226
	18.950

Las siguientes son las obligaciones con instituciones bancarias:

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	TOTAL	
<u>2013</u>	516,351	476,389
	40,973	7,873
	40,973	7,873
	De Bienes	
	PROVEEDORES EXTERIOR	
	475,378	468,516
	13,194	29,396
	De Servicios	
	462,184	439,119
	De Bienes	
	PROVEEDORES LOCALES	
<u>2012</u>		

significance:

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

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

responsibles.

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2013 no se encuentran

únicamente gastos por USD 18.984.

Durante el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2012 genero

Total Activos	816,000
PASIVOS	
Proveedores	14,741
Otras ctas. y dtos. por pagar relacionados	338,923
Provisiones	4,265
Total Pasivo Corriente	357,929
Obligaciones con instituciones financieras L.P.	126,471
Total Pasivos	484,401
PATRIMONIO	
Capital suscrito y asignado	290,055
Reservas	698,980
Resultados Acumulados	(638,451)
Pérdida del ejercicio	(18,984)
TOTAL PATRIMONIO	331,599
Total pasivo y patrimonio	816,000

PRESTAMOS BANCARIOS

Banco Pichincha	11,628
TOTAL	11,628
	226
	30,577

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

Con la Administración tributaria	95,778	2013
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17,745	2012
Con el IESS	13,464	2013
Por beneficios de ley a empleados	91,178	2012
15% Participación a trabajadores	30,005	2013
TOTAL	248,170	2012
	209,699	2013

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

Impuestos municipales y contribuciones	22,654	2013
Otros por pagar	21,320	2012
TOTAL	120,357	2013
	43,974	2012

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

CORTO PLAZO	2013	2012
Jubilación Patronal	11,703	11,703
Provisión Desahucio	2,732	2,732
TOTAL	14,435	14,435
LARGO PLAZO	2013	2012
Jubilación Patronal	98,903	82,193
Provisión Desahucio	39,670	40,291
TOTAL	138,573	122,484

15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

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

Kywi Kurt	20,000	2013
Loredana Lanfranco de Freund	70,000	2012
Ingrid Freund	15,000	2013

PHAROS AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.

Al 31 de diciembre de 2013, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Entidad, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

	Total USD
Personal	178,487
Servicios de Terceros	137,860
Depreciaciones	4,415
Otros	17,685
2013	338,447
2012	209,099
	89,097
	3,175
	24,132
	325,503

Un resumen de este rubro es el siguiente:

18. GASTOS DE ADMINISTRACION

	Total USD
Resinas	2,194,694
Acrilicos	1,455,209
Plásticos	365,331
Mercadería	19,788
Materia prima	13,932
2013	4,048,953
2012	1,996,691
	1,366,347
	332,917
	25,211
	7,075
	3,728,241

Un resumen de los ingresos por ventas de la compañía durante el año 2013 y 2012 es el siguiente:

17. VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre de 2013 se registra como aporte para futura capitalización el valor de USD 2,092,000 y corresponde a la contrapartida del terreno registrado en propiedad mobiliario y equipo por el mismo valor, el vendedor, Sintéticos Técnicos S.A. (SINTESA), no es socio de POLICARILART, en cambio ésta última es propietaria en el 70% de SINTESA.

16. PATRIMONIO

	TOTAL
Pablo Freund	10,000
Asesorías Ases Milano S.A.	30,000
	30,000
	145,000