

PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES.....	3
BALANCE GENERAL.....	5
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL.....	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.....	7
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO.....	8
1. GENERALIDADES.....	10
2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10
3. POLÍTICAS CONTABLES.....	11
1.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	11
3.2 Activos financieros.....	11
3.3 Inventarios.....	11
3.4 Propiedad 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
3.8 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.....	14
3.13 Costos y Gastos.....	14
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	14
5. ACTIVOS FINANCIEROS.....	14
6. INVENTARIOS.....	15
7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	15
8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	15
9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	16
10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.....	16
11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	17
12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	17
13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	18
14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	18
15. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS.....	18
16. OTROS PASIVOS CORRIENTES.....	19
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	19
18. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.....	19
19. PATRIMONIO.....	19
20. VENTAS NETAS.....	20
21. GASTOS DE ADMINISTRACION.....	20
22. EVENTOS SUBSECUENTES.....	20



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como de sus resultados 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 19, la Compañía registró la obligación por la adquisición de un terreno como aporte para futura capitalización de su subsidiaria.

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

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

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



Magdalena Martínez Mora
RN CPA 19309

Quito D. M., 31 de mayo de 2017
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>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	20.193	783
Activos financieros	5	632.196	721.232
Inventarios	6	1.007.866	701.837
Servicios y otros pagos anticipados	7	4.550	1.952
Activos por impuestos corrientes	8	72.734	14.261
Otros activos corrientes	9	7.580	20.988
		<u>1.745.119</u>	<u>1.461.053</u>
NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	10	2.279.946	2.353.232
Otros activos no corrientes	11	204.139	204.139
		<u>2.484.085</u>	<u>2.557.371</u>
TOTAL ACTIVO		4.229.204	4.018.424
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	12	(910.352)	(452.642)
Obligaciones con instituciones financieras	13	(120.780)	(113.493)
Otras obligaciones corrientes	14	(134.195)	(169.783)
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	(10.032)	(13.858)
Provisiones por beneficios a empleados		(745)	(2.298)
Otros pasivos corrientes	16	(71.954)	(89.209)
		<u>(1.248.058)</u>	<u>(841.284)</u>
NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	15	(169.380)	(155.000)
Provisiones por beneficios a empleados	17	(131.548)	(182.510)
Otros pasivos no corrientes	18	(45.000)	(45.000)
		<u>(345.928)</u>	<u>(382.510)</u>
TOTAL PASIVO		(1.593.986)	(1.223.794)
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)		(2.635.218)	(2.794.630)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(4.229.204)	(4.018.424)

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

	NOTAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
Venta de Mercaderías		(4.194.389)	(4.074.052)
Descuentos y Devoluciones en Ventas		112.924	148.864
VENTAS NETAS	20	<u>(4.081.465)</u>	<u>(3.925.188)</u>
COSTO DE VENTAS		<u>3.217.790</u>	<u>3.107.918</u>
Utilidad en Ventas		(863.675)	(817.270)
GASTOS			
De Administración	21	473.613	421.516
De Ventas		353.006	284.722
		<u>826.619</u>	<u>706.238</u>
Ingresos no Operacionales		(73.475)	(105.016)
Gastos Financieros y otros		73.286	115.634
Utilidad Neta		<u>(37.245)</u>	<u>(100.414)</u>
Resultados actuariales		(23.343)	(4.711)
Utilidad neta global		<u>(60.588)</u>	<u>(105.125)</u>

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

FOUACRILART CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 Expresado en dólares estadounidenses

	APORTES FUTURA CAPITALIZACION		RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL	
	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA LEGAL		GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	EJERCICIO	TOTAL		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(340.000)	(18.450)	(43.944)	152.547	(376.131)	378.629	(19.802)	(103.355)	(2.689.505)
Asignación reserva del período		(5.168)						5.168	-
Transferencia entre cuentas					(98.187)			98.187	-
Ajuste provisión jubilación y desahucio								(4.711)	(4.711)
Resultado del ejercicio								(100.414)	(100.414)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(340.000)	(23.618)	(43.944)	152.547	(474.317)	378.629	(19.802)	(108.125)	(2.794.639)
Reversión aporte futura capitalización	220.000							5.021	-
Asignación reserva del período		(5.021)						95.393	-
Transferencia entre cuentas					(95.393)			4.711	-
Ajuste provisión jubilación y desahucio								(4.711)	-
Resultado del ejercicio								(60.588)	(60.588)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(340.000)	(28.639)	(43.944)	152.547	(569.711)	378.629	(24.514)	(64.588)	(2.635.218)

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>2016</u>	<u>2015</u>
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	4.081.465	3.925.188
Otros cobros por actividades de operación	73.475	394.702
Clases de cobros por actividades de operación	4.154.940	4.319.890
Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.092.208)	(3.104.891)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(883.034)	(714.985)
Otros pagos por actividades de operación	(541.906)	(441.041)
Intereses pagados	(73.286)	(42.888)
Impuestos a las ganancias pagados	(45.824)	(61.932)
Otras entradas (salidas) de efectivo	533.377	
Clases de pagos por actividades de operación	(4.102.881)	(4.365.737)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	52.059	(45.847)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	18.313	377
	18.313	377
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(50.962)	31.314
	(50.962)	31.314
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	19.411	(14.156)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	783	14.938
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	20.193	782

(CONTINÚA)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y
LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA NETA	60.588	105.508
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	54.973	34.084
	<u>115.561</u>	<u>139.592</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas de clientes	(263.977)	(125.501)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(50.657)
(Incremento) disminución en inventarios	(306.029)	92.951
(Incremento) disminución en otros activos	(47.663)	13.156
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	457.710	(239.639)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	61.391	(25.517)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(132.326)	149.768
	<u>(63.502)</u>	<u>(185.439)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) de actividades de operación	52.059	(45.847)

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financiero

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 Cia. 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

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 periodo 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 imponderables 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 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>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos de caja chica y de cambio	330	530
Cuentas en Bancos		
Pacífico	4.024	253
Produbanco	15.839	
TOTAL	<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
TOTAL	632.197	721.232

(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
TOTAL	3.351	170.743

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	
TOTAL	1.007.866	701.836

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
TOTAL	4.550	1.952

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	
TOTAL	7.580	20.988

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
	2.895.123	2.040	30.469	2.866.694
DEPRECIACION ACUMULADA				
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
	-531.775	57.768	12.910	-576.631
DETERIORO ACUMULADO				
Maquinaria y Equipos	(10.115)			(10.115)
	2.353.232	(55.728)	17.558	2.279.946

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>
ACTIVOS		
Caja	12	
Terrenos	552.713	552.713
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
POLIACRILART Cia. Ltda.	2.092.000	2.092.000
	<u>2.644.724</u>	<u>2.644.713</u>
PASIVOS		
CORRIENTE		
Proveedores	14.741	14.741
Impuestos municipales y contribuciones	16.349	3.116
Otras cuentas y documentos con relacionados	35.906	221.251
Total Pasivo Corriente	<u>66.996</u>	<u>239.107</u>
NO CORRIENTE		
Préstamos de accionistas	516.878	331.258
Total Pasivos	<u>583.874</u>	<u>570.365</u>
PATRIMONIO		
Capital suscrito y asignado	290.055	290.055
Reserva Legal	2.559	2.559
Otras reservas	696.421	696.421
Resultados Adopción NIIF Primera Vez	552.712	552.712
Resultados Acumulados	532.600	535.841
Pérdida del ejercicio	(13.497)	(3.240)
TOTAL PATRIMONIO	<u>2.060.850</u>	<u>2.074.348</u>
Total pasivo y patrimonio	<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>
PROVEEDORES LOCALES		
De Bienes	181.774	161.656

De Servicios	132.173	68.557
	<u>313.947</u>	<u>230.213</u>
PROVEEDORES EXTERIOR		
De Bienes	596.405	222.429
TOTAL	<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>
SOBREGIRO BANCARIO		
Produbanco		53.728
Banco Pichincha	26.319	25.935
	<u>26.319</u>	<u>79.663</u>
PRESTAMOS BANCARIOS		
Produbanco	94.461	33.830
TOTAL	<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	
TOTAL	<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>
CORTO PLAZO		
Préstamo de Accionista	9.983	13.755
Otros	49	103
	<u>10.032</u>	<u>13.858</u>
LARGO PLAZO		
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>
CORTO PLAZO		
Jubilación Patronal		
Provisión Desahucio	(745)	(2.298)
TOTAL	<hr/> (745)	<hr/> (2.298)
LARGO PLAZO		
Jubilación Patronal	(98.729)	(134.529)
Provisión Desahucio	(32.819)	(47.981)
TOTAL	<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
TOTAL	<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
TOTAL	4.081.465	3.925.188

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
	473.613	416.422

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.

PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.