

**PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
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. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.....	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.....	17
14. OBLIGACIONES IMPOSITIVAS Y LABORALES.....	17
15. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS.....	18
16. OBLIGACIONES CORRIENTES CON TERCEROS.....	18
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	18
18. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	19
20. PATRIMONIO.....	19
21. VENTAS NETAS.....	19
22. GASTOS DE ADMINISTRACION.....	19
25. 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, así como de sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

Como se explica en la nota 20, 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 CÍA. LTDA.  
SC RNAE No.703



Magdalena Martínez Mora  
RN CPA 19309

Quito D. M., 23 de marzo de 2018  
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>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,103	20,193
Activos financieros	5	682,205	632,196
Inventarios	6	354,559	1,007,866
Servicios y otros pagos anticipados	7	16,316	4,55
Activos por impuestos corrientes	8	144,439	72,734
Otras cuentas y documentos por cobrar	9	2,143	7,58
		<b>1,200,765</b>	<b>1,745,119</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	2,271,965	2,279,946
Otros activos no corrientes	11	204,139	204,139
		<b>2,476,104</b>	<b>2,484,085</b>
		<b>3,676,869</b>	<b>4,229,204</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	(701,904)	(910,352)
Obligaciones con instituciones financieras	13		-120,78
Obligaciones impositivas y laborales	14	(90,523)	(134,195)
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15		(10,032)
Provisiones por ,beneficios a empleados	17		(745)
Obligaciones corrientes con terceros	16	(104,215)	(71,954))
		<b>(896,642)</b>	<b>(1,248,058)</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	13	(12,623)	
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	15	(2,236)	(169,380)
Provisiones actuariales empleados	17	(46,384)	(131,548)
Otras cuentas y documentos por pagar	18	(75,127)	(45,000)
		<b>(136,370)</b>	<b>(345,928)</b>
		<b>(1,033,012)</b>	<b>(1,593,986)</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b> (Véase estado adjunto)		<b>(2,643,857)</b>	<b>(2,635,218)</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>(3,676,869)</b>	<b>(4,229,204)</b>

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>			
Venta de Mercaderías		(4,148,037)	(4,194,389)
Descuentos y Devoluciones en Ventas		45,429	112,924
<b>VENTAS NETAS</b>	21	<u>(4,102,608)</u>	<u>(4,081,465)</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>3,679,264</u>	<u>3,217,790</u>
<b>Utilidad en Ventas</b>		<b>(423,345)</b>	<b>(863,675)</b>
<b>GASTOS</b>			
De Administración	22	199,666	461,313
De Ventas		181,763	365,307
		<u>381,429</u>	<u>826,619</u>
Ingresos no Operacionales	23	(305,872)	(73,475)
Gastos Financieros y otros	24	355,393	73,286
<b>Utilidad Neta</b>		<u>7,605</u>	<u>(37,245)</u>
Resultados actuariales		(54,778)	(23,343)
<b>Utilidad neta global</b>		<u><b>(47,173)</b></u>	<u><b>(60,588)</b></u>

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLIACRILART CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 Expresado en dólares estadounidenses

	APORTES FUTURA		RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
	CAPITAL ASIGNADO	CAPITALIZACION		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	(340,000.00)	(2,319,000.00)	(23,617.91)	(43,944.46)	152,547.39	(19,801.55)	(2,794,629.82)
Reversión aporte futura capitalización		230,000.00					220,000.00
Asignación reserva del período			(5,020.71)				5,020.71
Transferencia entre cuentas					(95,993.29)		95,993.29
Ajuste provisión jubilación y desahucio						(4,711.00)	4,711.00
Resultado global del ejercicio						(60,388.21)	(60,388.21)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	(340,000.00)	(2,099,000.00)	(28,638.62)	(43,944.46)	152,547.39	(24,512.55)	(2,035,218.31)
Transferencia entre cuentas							
Ajuste provisión jubilación y desahucio					(869,710.63)		869,710.63
Pago de dividendos					(152,547.39)		152,547.39
Resultado global del ejercicio						(23,343.00)	23,343.00
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	(340,000.00)	(2,099,000.00)	(28,638.62)	(43,944.46)	-	(47,855.55)	(47,173.01)
					(0.00)		(44,818.22)
							(2,643,856.85)

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>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Ventas de bienes y prestación de servicios	4,102,608	4,081,465
Otros cobros por actividades de operación	1,029,740	73,475
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<u>5,132,348</u>	<u>4,154,940</u>
Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,827,800)	(3.092.208)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(493,382)	(883)
Otros pagos por actividades de operación		(542)
Intereses pagados	(65,350)	(73)
Impuestos a las ganancias pagados	(29,553)	(46)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(591,503)	533
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<u>(5,007,588)</u>	<u>(4.102.881)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>110,420</b>	<b>52,059</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones (Ventas) de propiedades, planta y equipo	118,583	18,313
	<u>118,583</u>	<u>18,313</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(248,093)	(50,962)
	<u>(248,093)</u>	<u>(50,962)</u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN)NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(19,090)</b>	<b>19,411</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>20,193</b>	<b>783</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>1,103</b>	<b>20,193</b>

(CONTINÚA)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA GLOBAL Y  
LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA GLOBAL DEL EJERCICIO	(47,173)	60,588
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(110,603)	54,973
	(77,770)	115,561
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas de clientes	225,761	(263,977)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(253,854)	167,393
(Incremento) disminución en inventarios	631,392	(306,029)
(Incremento) en otros activos	(63,693)	(47,663)
Incremento (disminución) en ctas por pagar comerciales	(208,448)	457,710
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(43,672)	61,391
Incremento (disminución) en otros pasivos	(99,296)	(132,326)
	188,190	(63,502)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) de actividades de operación</b>	<b>110,420</b>	<b>52,059</b>

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 2017 y 2016

### 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 2017 la compañía produce y vende resinas.

### 2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía se presentan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad, las cuales demandan de parte de la Administración la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES requieren se realicen ciertas estimaciones y se establezcan ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las políticas contables más importantes de la Compañía se indican en la Nota 3 siguiente.

Los estados financieros presentan cifras en dólares estadounidense, unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal desde el año 2000.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES

#### 1.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a treinta días. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos a corto plazo, en el estado de situación financiera.

#### 3.2 Activos financieros

Constituyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no incluyen intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no van a ser recuperados. Si se identificara dicha evidencia se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

#### 3.3 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor; en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta y se valoran por el método del costo promedio ponderado.

Los inventarios no incluyen una estimación de pérdidas por obsolescencia. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### 3.4 Propiedad Planta y Equipo

3.4.1 Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden por su costo

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo; su puesta en condiciones de funcionamiento, según lo previsto por la administración; y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del mismo.

3.4.2 Método de depreciación y vida útil

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las respectivas vidas útiles utilizadas para el cálculo de la depreciación.

	VIDA ÚTIL EN AÑOS
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de computación	3

Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5

### 3.4.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es reconocida en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien.

## 3.5 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa se revisan las propiedades, planta y equipo, si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado; y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## 3.6 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

## 3.7 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar. Los impuestos corrientes se reconocen como gasto y se incluyen en el resultado.

### 3.7.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. Se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### 3.7.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases

fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia fiscal de los períodos en los que la administración espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que se encuentren vigentes al final del período 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>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos de caja chica y de cambio	350	330
Cuentas en Bancos		
Pacífico Cta.Cte. 676963-2	170	1,524
Produbanco Cta. Cte. 0200508247-8	44	18,338
Pichincha Cta.Cte. 3380497704	539	
TOTAL	<u>1,103</u>	<u>20,193</u>

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Presentan la siguiente composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes no relacionados	446,915	650,761

Otras cuentas por cobrar relacionadas (5.1)	257,204	3,351
Estimación cuentas incobrables	(21,915)	(21,915)
<b>TOTAL</b>	<b>682,205</b>	<b>632,197</b>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
SINTESA Dividendos por cobrar	253,854	
Econ. Mario Freund	3,351	3,351
<b>TOTAL</b>	<b>257.204</b>	<b>170.743</b>

## 6. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se encuentran constituidos por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima	226,081	578,510
Productos Terminados	120,280	415,028
Suministros y Materiales	5,994	16,576
Importaciones en Tránsito	2,204	6,252
Provisión por obsolescencia		-8,500
<b>TOTAL</b>	<b>354,559</b>	<b>1,007,866</b>

## 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros Pag.por Anticipado	528	
Anticipo Honorarios	493	
Préstamos al personal	770	3,205
Otros Anticipos ISD	14,525	1,345
<b>TOTAL</b>	<b>16,316</b>	<b>4,550</b>

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la Fuente	40,475	
Crédito Tributario ISD-2017	45,597	
Crédito Tributario ISD-2016	58,367	72,734
<b>TOTAL</b>	<b>144,439</b>	<b>72,734</b>

## 9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheques en garantía Contenedores		5,600
Ecuadortop	1,080	1,080
Crilglas	1,063	900
<b>TOTAL</b>	<b>2,143</b>	<b>7,580</b>

## 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2016</u>	AUMENTOS	DISMINUCIONES	<u>2017</u>
Terreno	2,124,068			2,124,068
Maquinaria y Equipos	611,468	43,398	189,311	465,555
Equipo de Computación	30,546			30,546
Muebles y Enseres	9,769			9,769
Equipo de Oficina	2,823			2,823
Instalaciones	12,244	64,640	418	76,465
Vehículo	75,776		36,892	38,884
	<b>2,866,694</b>	<b>108,038</b>	<b>226,621</b>	<b>2,748,111</b>
DEPRECIACION ACUMULADA				
Maquinaria y Equipos	(512,112)	29,571	141,830	(399,853)
Equipo de Computación	(27,781)	567		(28,348)
Muebles y Enseres	(9,247)	212		(9,459)
Equipo de Oficina	(2,822)			(2,822)
Instalaciones	(8,219)	2,034		(10,253)
Vehículo	(16,451)	11,980	13,135	(15,294)
	<b>(576,632)</b>	<b>44,364</b>	<b>154,965</b>	<b>(466,030)</b>
Deterioro Acum.Maq.y Equipos	(10,115)			(10,115)
	<b>2,279,946</b>	<b>152,402</b>	<b>381,586</b>	<b>2,271,965</b>

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.

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>		
De Bienes	(226,416)	(181,774)
De Servicios	(71,427)	(132,173)
<b>PROVEEDORES EXTERIOR</b>		
De Bienes	(404,061)	(596,405)
<b>TOTAL</b>	<u>(701,904)</u>	<u>(910,352)</u>

## 13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CORTO PLAZO</b>		
<b>SOBREGIRO BANCARIO</b>		
Banco Pichincha		(26,319)
<b>PRESTAMOS BANCARIOS</b>		
Produbanco (vehículo)		(23,893)
Produbanco 12m		(70,568)
		<u>(120,780)</u>
<b>LARGO PLAZO</b>		
Produbanco (vehículo) (13.1)	(12,623)	
	<u>(12,623)</u>	

(13.1) El saldo pendiente de pago de esta obligación vence el 12 de mayo de 2018

## 14. OBLIGACIONES IMPOSITIVAS Y LABORALES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la Administración tributaria	(37.297)	(40.477)

Con el IESS	(6.089)	(10.36)
Por beneficios de ley a empleados	(43.264)	(52.091)
15% Participación a trabajadores	(3.873)	(14.659)
Impuestos municipales		(16.609)
<b>TOTAL</b>	<b>(90.523)</b>	<b>(134.195)</b>

#### 15. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CORTO PLAZO</b>		
Préstamo de Accionista		( 9,983)
Otros		( 49)
		<u>(10,032)</u>
<b>LARGO PLAZO</b>		
Préstamo de Accionista	( 2,236)	( 169,380)

#### 16. OBLIGACIONES CORRIENTES CON TERCEROS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reembolsos por Pagar	(9,903)	
Provisiones	(5,878)	(23,430)
Préstamos terceros	(88,434)	(28,491)
Otros		(20,034)
	<u>(104,215)</u>	<u>(71,954)</u>

#### 17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CORTO PLAZO</b>		
Jubilación Patronal		
Provisión Desahucio		(745)
<b>TOTAL</b>		<u>(745)</u>
<b>LARGO PLAZO</b>		
Jubilación Patronal	(33,993)	(98,729)
Provisión Desahucio	(12,391)	(32,819)
<b>TOTAL</b>	<u>(46,384)</u>	<u>(131,548)</u>

## 18. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Loredana Lanfranco		( 35,000)
Pablo Freund	(45,000)	(10,000)
Impuestos Municipales	(30,127)	
<b>TOTAL</b>	<b>(75,127)</b>	<b>(45,000)</b>

## 19. CAPITAL

Con escritura pública de 13 de diciembre de 2017 se modificó la participación accionarial, pasando de tres a dos socios poseedores del 82.83% y 17.17%, respectivamente, del capital de la Compañía, al 31 de diciembre de 2017.

## 20. PATRIMONIO

Desde el 2012 y hasta el cierre del ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2017 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%.

## 21. VENTAS NETAS

Un resumen de los ingresos por ventas de la compañía durante el año 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resinas	(3,243,597)	(2.969.118)
Acrílicos	(204,702)	(1.049.624)
Mercadería	( 7,293)	(1.366)
Pinturas y materiales	( 24,537)	
Misceláneos	( 19,718)	
Materia prima	(580,424)	(61.356)
<b>TOTAL</b>	<b>( 4,080,272)</b>	<b>(4.081.465)</b>

## 22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De Personal	78,960	200,356
Honorarios profesionales	11,969	88,417
Impuestos y contribuciones	58,604	103,266
Servicios de terceros	23,277	3,352
Depreciaciones	13,284	10,849
Otros	13,572	37,204
	<u>199,666</u>	<u>473,613</u>

### 23. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos Ganados	(253,854)	
Ganancias Actuariales Jubilac y Deshaucio	(37,330)	
Reversión Deterioro Inventario	(8,500)	
Ventas moldes y servicios		(22,560)
Otros	(6,188)	(50,915)
<b>TOTAL</b>	<u>(305,872)</u>	<u>(73,475)</u>

### 24. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Baja de Inventarios	131,949	
Honorarios y Bonificaciones	152,323	
Gastos no Deducibles	45,274	51,282
Intereses Bancos	6,255	3,983
Impuesto salida de divisas	5,513	901
Gastos Financieros Jubilación y desahucio	9,656	11,397
Comisiones y otros servicios bancarios	4,421	5,723
<b>TOTAL</b>	<u>355,392</u>	<u>73,286</u>

### 25. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2017, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.