

PRODUCTOS ACRÍLICOS POLIACRILART CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
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.....	14
3.12 Reconocimiento de Ingresos.....	14
3.13 Costos y Gastos.....	14
4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	14
5. ACTIVOS FINANCIEROS.....	15
Al 31 de diciembre de 2018 se realizó venta de cartera de clientes por USD 154.176.....	15
6. INVENTARIOS.....	15
7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15
8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16
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.....	18
15. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS	18
16. OBLIGACIONES CORRIENTES CON TERCEROS.....	18
17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18
18. PATRIMONIO	19
19. VENTAS NETAS	19
20. GASTOS DE ADMINISTRACION	19
23. 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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 a una compañía relacionada, como aporte para futura capitalización, lo cual subvalúa el pasivo en USD 2,092,000.

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.

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.

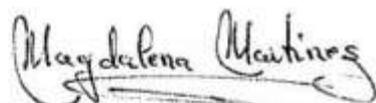
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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., 10 de abril de 2019,
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)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	618	1,103
Activos financieros	5	673,893	682,205
Inventarios	6	522,562	354,559
Servicios y otros pagos anticipados	7	575	16,316
Activos por impuestos corrientes	8	178,522	144,439
Otras cuentas y documentos por cobrar	9	7,952	2,143
		<hr/>	<hr/>
		1,384,121	1,200,765
NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	10	2,995,742	2,271,965
Otros activos no corrientes	11		204,139
		<hr/>	<hr/>
		2,995,742	2,476,104
		<hr/>	<hr/>
		4,379,864	3,676,869
TOTAL ACTIVO			
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	12	(945,260)	(701,904)
Obligaciones con instituciones financieras	13	(108,377)	
Obligaciones impositivas y laborales	14	(65,659)	(90,523)
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	(3,818)	
Obligaciones corrientes con terceros	16	(181,523)	(104,215)
		<hr/>	<hr/>
		(1,304,637)	(896,642)
NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	13	(337,129)	(12,623)
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	15	(41,400)	(2,236)
Provisiones actuariales empleados	17	(52,026)	(46,384)
Otras cuentas y documentos por pagar	18		(75,127)
		<hr/>	<hr/>
		(430,554)	(136,370)
		<hr/>	<hr/>
		(1,735,191)	(1,033,012)
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)		(2,644,673)	(2,643,857)
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(4,379,864)	(3,676,869)

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>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Venta de Bienes y servicios		(4,060,653)	(4,148,037)
Descuentos y Devoluciones en Ventas		<u>22,583</u>	<u>45,429</u>
VENTAS NETAS	19	(4,038,070)	(4,102,608)
COSTO DE VENTAS		<u>3,622,689</u>	<u>3,679,264</u>
Utilidad en Ventas		(415,381)	(423,345)
GASTOS			
De Administración	20	220,755	199,666
De Ventas		<u>184,655</u>	<u>181,763</u>
		405,410	381,429
Ingresos no Operacionales	21	(111,644)	(305,872)
Gastos Financieros y otros	22	<u>125,752</u>	<u>355,393</u>
Utilidad Neta		4,137	7,605
Resultados actuariales		<u>(4,953)</u>	<u>(54,778)</u>
Utilidad neta global		(816)	(47,173)

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

POLLACRILART CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 201
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	APORTES FUTURA		RESERVA DE CAPITAL ASIGNADO	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APLICACIÓN NUIF PRIMERA VEZ	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS ACUMULADAS ACTUARIALES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
	ON	ON					GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(340,000)	(2,099,000)	(28,639)	(43,944)	152,587	(869,711)	378,629	(24,513)	(60,888)	(2,635,218)	
Transferencia entre cuentas					(182,587)	531,176	(378,629)				
Transferencia entre cuentas						(37,245)		(23,943)	37,245		
Ajuste provisión jubilación y desahucio						38,834			23,943		
Pago de dividendos										38,534	
Resultado global del ejercicio						(37,245)		(47,856)	(47,173)	(47,173)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(340,000)	(2,099,000)	(28,639)	(43,944)	-	7,605	-	(54,778)	47,173	(2,643,887)	
Transferencia entre cuentas											
Ajuste provisión jubilación y desahucio											
Resultado del ejercicio								(102,634)	(816)	(816)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(340,000)	(2,099,000)	(28,639)	(43,944)	-	(29,640)	-		(816)	(2,644,673)	

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>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ventas de bienes y prestación de servicios	4,038,070	4,102,608
Otros cobros por actividades de operación	597,410	1,029,740
Clases de cobros por actividades de operación	<u>4,635,480</u>	<u>5,132,349</u>
Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,649,263)	(3,827,799)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(390,414)	(493,382)
Otros pagos por actividades de operación	(288,743)	
Intereses pagados	(70,284)	(65,350)
Impuestos a las ganancias pagados	(43,891)	(29,553)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(605,844)
Clases de pagos por actividades de operación	<u>(4,442,595)</u>	<u>(5,021,928)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	192,885	110,420
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones (Ventas) de propiedades, planta y equipo	(696,647)	118,583
Ventas inversiones financieras mantenidas al vencimiento	204,139	
	<u>(492,508)</u>	<u>118,583</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	324,506	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(25,369)	(248,093)
	<u>299,137</u>	<u>(248,093)</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN)NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(485)	(19,089)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,103	20,193
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	618	1,103

(CONTINUÍA)

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA GLOBAL Y
LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GANANCIA GLOBAL DEL EJERCICIO	46,769	47,173
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(27,129)	(110,602)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(43,891)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(7,015)	
	<hr/>	<hr/>
	(31,267)	(63,429)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas de clientes	8,312	225,761
(Incremento) disminución en otras ctas por cobrar		(253,854)
(Incremento) disminución en inventarios	(168,003)	631,392
(Incremento) disminución en otros activos	(24,151)	(78,034)
Incremento (disminución) en ctas por pagar comerciales	243,356	(208,448)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(24,865)	(43,672)
Incremento (disminución) en otros pasivos	189,503	(99,296)
	<hr/>	<hr/>
	224,152	173,850
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) de actividades de operación	192,885	110,420

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 2018 y 2017

1. GENERALIDADES

Constitución:

El 14 de agosto de 1989 se constituyó la compañía POLIACRILART "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

Durante los ejercicios económicos 2018 y 2017 la compañía produjo y comercializó 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 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 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 Projectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

3.11 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en el país, los trabajadores participan en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables.

3.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar neta de descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y de los impuestos asociados con la venta, estipulados por las respectivas leyes.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Los ingresos pueden ser medidos con fiabilidad;
- Es probable recibir los beneficios de la operación (se refiere al cobro);
- Se pueden medir los costos relacionados con la transacción.

3.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Se encuentra integrado tal como se presenta en el siguiente resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos de caja chica y de cambio	350	350
Cuentas en Bancos		
Pacífico	35	170
Produbanco	63	44
Pichincha	100	539
Amazonas	71	
TOTAL	618	1,103

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Presentan la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes no relacionados	699,451	446,915
Otras cuentas por cobrar relacionadas (5.1)	3,351	257,204
Estimación cuentas incobrables	(28,910)	(21,915)
TOTAL	673,893	682,205

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SINTESA Dividendos por cobrar		253,854
Econ. Mario Freund	3,351	3,351
TOTAL	3,351	257,204

Al 31 de diciembre de 2018 se realizó venta de cartera de clientes por USD 154.176.

6. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía se encuentran constituidos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	291,898	226,081
Productos Terminados	204,857	113,735
Mercadería	6,525	6544.99
Suministros y Materiales	683	5,994
Importaciones en Tránsito	18,600	2,204
TOTAL	522,562	354,559

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipado	224	528
Anticipo Honorarios		493
Préstamos al personal	351	770
Otros Anticipos ISD		14,525
TOTAL	575	16,316

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario retenciones IVA	17,439	
Crédito tributario Impto renta 2018	38,547	
Crédito tributario Impto renta 2017	40,475	40,475
Crédito Tributario ISD-2018	36,465	
Crédito Tributario ISD-2017	45,597	45,597
Crédito Tributario ISD-2016		58,367
TOTAL	178,522	144,439

9. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cheques en garantía Contenedores	4,900	
Ecuadortop	1,080	1,080
Cuentas por cobrar Crilglas	361	1,063
Cegasupply préstamo MP	1,611	
TOTAL	7,952	2,143

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2017</u>	AUMENTOS	DISMINU CIONES	<u>2018</u>
Terrenos	2,124,068	570,774		2,694,841.86
Maquinaria y Equipos	465,555	177,771	43,332	599,995
Equipo de Computación	30,546	1,389	6,630	25,305
Muebles y Enseres	9,769		4,863	4,906
Equipo de Oficina	2,823			2,823.00
Instalaciones	76,465		8,577	67,888
Vehículo	38,884			38,884
	2,748,110	749,934	63,402	3,434,642
DEPRECIACION ACUMULADA				
Maquinaria y Equipos	(399,853)	15,986	43,332	(372,507)
Equipo de Computación	(28,348)	890.22	6,630	(22,608)
Muebles y Enseres	(9,459)	64.1	4,863.27	(4,660)
Equipo de Oficina	(2,822)	11.16		(2,833)
Instalaciones	(10,253)	5,680	1,157	(14,776)
Vehículo	(15,294)	6,221		(21,515)
	(466,029)	28,853	55,982	(438,900)
Deterioro Acum Maquinaria	(10,115)		10,115	-
	2,271,965	721,081	7,420	2,995,742

En garantía de la obligación asumida con el Banco de la Producción la Compañía otorgó hipoteca abierta sobre el terreno y construcciones en él existentes, adquirida a su relacionada en la misma fecha del crédito obtenido de la institución bancaria.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El valor de US\$ 204.139, al 31 de diciembre de 2017 corresponde al costo de la participación de POLIACRILART en el 70% del capital de Sintéticos Técnicos S.A., la cual fue cedida y transferida a favor de Loredana Lanfranco, mediante acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios el 21 de febrero de 2018.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PROVEEDORES LOCALES		
De Bienes	(305,185)	(226,416)
De Servicios	(116,101)	(71,427)
PROVEEDORES EXTERIOR		
De Bienes	(523,974)	(404,061)
TOTAL	<u>(945,260)</u>	<u>(701,904)</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CORTO PLAZO		
Produbanco (13.1)	(77,285)	
Banco Amazonas (13.2)	(17,131)	
Tarjeta de crédito Visa Prod.	(13,961)	
	<u>(108,377)</u>	
LARGO PLAZO		
Produbanco (13.1)	(337,129)	(12,623)

(13.1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2018 del préstamo otorgado por Produbanco a un plazo de sesenta meses, con una tasa de interés nominal de 9.76%, con pagos mensuales de capital e intereses.

(13.2) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2018 del préstamo otorgado por el Banco Amazonas a un plazo de 540 días, con una tasa nominal de 9.7612%, con pagos mensuales de capital e interés.

14. OBLIGACIONES IMPOSITIVAS Y LABORALES

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la Administración tributaria	(4,965)	(37,298)
Con el IESS	(6,389)	(6,089)
Por beneficios de ley a empleados	(30,388)	(35,509)
Otros beneficios a empleados	(4,867)	(7,755)
15% Participación a trabajadores	(7,015)	(3,873)
Impuestos municipales	(12,034)	
TOTAL	<u>(65,659)</u>	<u>(90,523)</u>

15. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS

Está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CORTO PLAZO		
Préstamo Freund Mario - IESS	(3,818)	
	<u>(3,818)</u>	-
LARGO PLAZO		
Préstamo Freund Mario	(41,400)	(2,236)
	<u>(41,400)</u>	<u>(2,236)</u>

16. OBLIGACIONES CORRIENTES CON TERCEROS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reembolsos por Pagar	(4,347)	(9,903)
Provisiones		(5,878)
Préstamos terceros (16.1)	(177,176)	(88,434)
	<u>(181,523)</u>	<u>(104,215)</u>

(16.1) Incluye los desembolsos realizados por Pragmaticus S.A. en concepto de compra de cartera de crédito

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre esta cuenta presenta la siguiente composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
LARGO PLAZO		
Jubilación Patronal	(38,490)	(33,993)
Provisión Desahucio	(13,536)	(12,391)
TOTAL	<u>(52,026)</u>	<u>(46,384)</u>

18. PATRIMONIO

Desde el 2012 y hasta el cierre del ejercicio económico concluido el 31 de diciembre de 2018 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 dejó de ser su subsidiaria al transferir las acciones a Loredana Lanfranco durante el 2018.

19. VENTAS NETAS

Un resumen de los ingresos por ventas de la compañía es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resinas	(3,874,515)	(3,243,597)
Acrílicos		(204,702)
Mercadería		(7,293)
Pinturas y materiales		(24,537)
Misceláneos		(19,719)
Materia prima	(135,564)	(580,424)
Asistencia Técnica		(22,336)
Misceláneos	(27,990)	
TOTAL	<u>(4,038,070)</u>	<u>(4,102,608)</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De Personal	62,666	78,960
Honorarios profesionales	58,628	11,969
Impuestos y contribuciones	63,766	58,604
Servicios de terceros	19,350	23,277
Depreciaciones	6,897	13,284
Otros	9,448	13,572
	<u>220,755</u>	<u>199,666</u>

21. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad en venta de acciones SINTESA	(95,861)	
Dividendos Ganados		(253,854)
Ganancias Actuariales Jubilación y Desahucio	(1,152)	(37,330)
Reversión Deterioro Inventario		(8,500)
Arrendamiento bodegas	(4,800)	
Descuento en compras	(5,711)	
Otros	(4,120)	(6,188)
TOTAL	(111,644)	(305,872)

22. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Un resumen de este rubro es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Baja de Inventarios		131,949
Honorarios y Bonificaciones		152,323
Gastos no Deducibles	21,952	45,274
Intereses Bancos y otros	70,284	6,255
Impuesto salida de divisas	20,419	5,513
Gastos Financieros Jubilación y desahucio	3,817	9,656
Comisiones y otros servicios bancarios	6,205	4,421
Otros	3,074	
TOTAL	125,752	355,391

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2018, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.