

REPUBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

FORM. 0001

FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO:

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO POLIQUIMICOS DEL ECUADOR S.A.		SIGLAS: POLIECSA	R. U. C. 0990263876001	No. DE EXPEDIENTE: 5977-75
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD: GUAYAQUIL	CALLE y No.: KM. 6 1/2 VIA A DAULE	TELEFONO: 352700	CASILLA: 214-URDESA
SUCURSAL				TELEX: 3578
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR s/. 954'158.582,07				
Período del balance Del .1º. de .ENERO. de 19.88. Al .31 de .DICIEMBRE. de 19.88.				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES				
Presidente	DR. RODRIGO CRUZ LOZADA		C. I. o PASAPORTE 2420054	NACIONALIDAD COLOMBIANA
Vicepresidente	EC. JOSE LARREA GARCIA			ECUATORIANA
Gerente(s)	ING. HECTOR PLAZA SAAVEDRA		09-03677680	ECUATORIANA
Directores o vocales principales	DR. RODRIGO CRUZ LOZADA		2420054	COLOMBIANA
	C.P. LEANDRO CASTILLO GONZALEZ		26407	MEXICANA
	SRA. CLARA BRUNO DE PIANA		09-01973557	ITALIANA
	ING. ROBERTO BARRIGA		09-01250791	ECUATORIANA
Directores o vocales suplentes	DR. ALEJANDRO PONCE			
	SR. FERNANDO GUZMAN			
	ECON. ANTONIO FANGA		09-08745631	ARGENTINO
	ING. JOAQUIN POLI		09-00718347	ECUATORIANA
2. COMISARIOS				
Principales	EC. EDGAR NARANJO LOPEZ		DIRECCION Y TELEFONO 9 DE OCTUBRE	
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)				
Nombre(s)		ING. IND. HECTOR HUGO PLAZA SAAVEDRA		Nacionalidad: ECUATORIANA
Período de vigencia designación: de 19.88. a 19.89.				
PERSONAL OCUPADO: DIRECTIVOS: EMPLEADOS: OBREROS:				
No. 1 No. 17 No. 15				
COMPANIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
REPRESENTANTE(S)				
Nombre(s):		Nacionalidad:		
Categoría:		Visa:		
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: C.P. GUILLERMO AGUIRRE MORA				
CDLA. LOS ESTEROS MZ. 16 A-1 VILLA N° 50 438645		Nacionalidad: ECUATORIANA		
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores: 15469		
Auditoría Externa:		SI ☒ NO ☐	No. Reg. Super. Cías.: 15	
NARANJO LOPEZ & CO.				
Nombre o Razón Social		Nacionalidad		

OTRAS INFORMACIONES

La compañía está acogida a:

LEY DE FOMENTO: Industrial ☒ Agropecuario ☐ Turístico ☐ Otras ☐ Clasificación: ESPECIAL

ACUERDO INTERMINISTERIAL No. 1309 Fecha: 29 DIC./1975 Período vigencia: No.

AFILIADA A LA CAMARA DE: No.

CREDITOS CON LA C. F. N.: SI ☒ NO ☐ Publicación último balance (Adj. copia) SI ☒ NO ☐

COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES: SI ☐ NO ☐ Emite obligaciones: SI ☐ NO ☐

Recibido hoy día de de 19

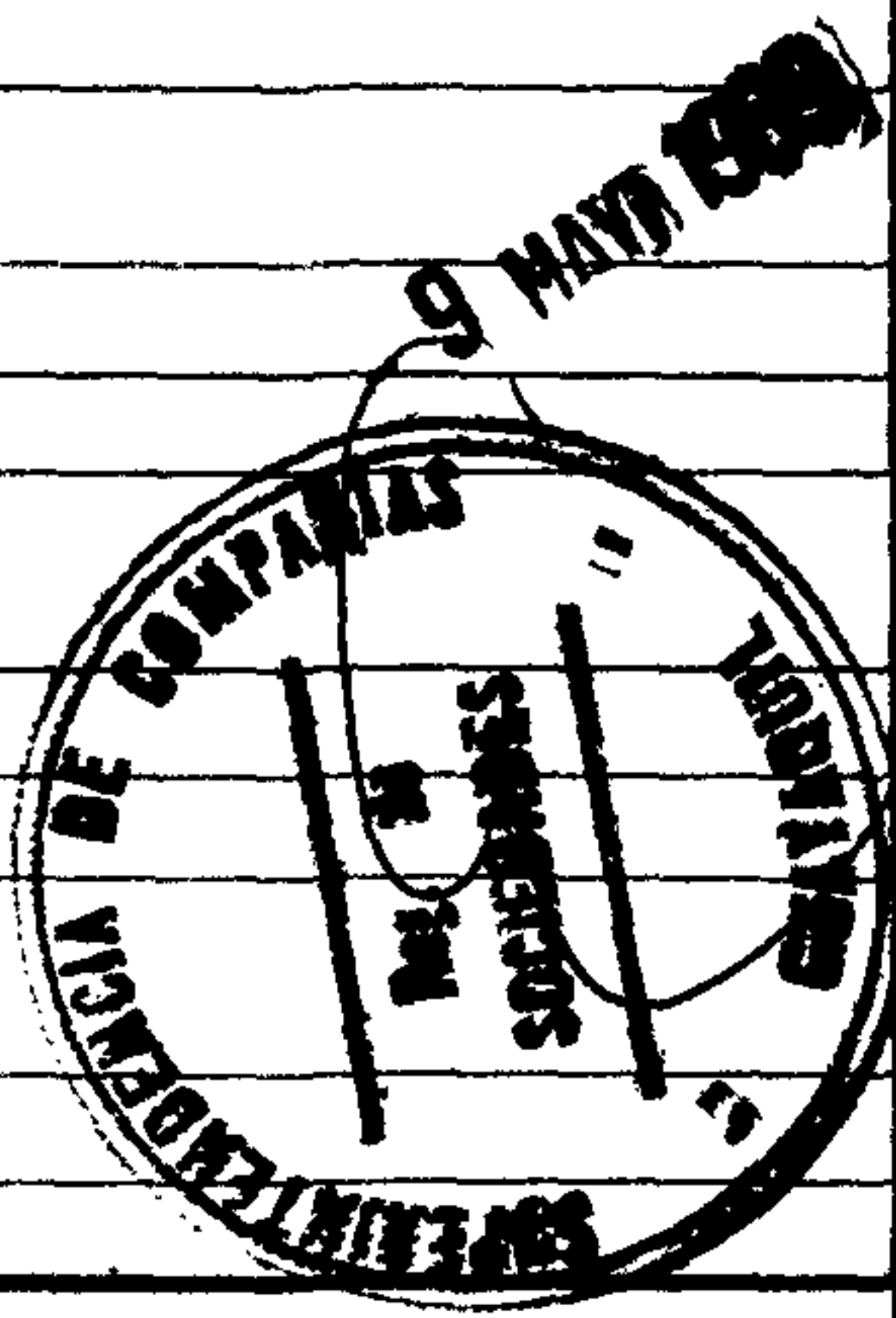
No. DE ANEXOS:

Funcionario responsable
(SELLO)

A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		14'220.356,63
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		11'853.425,65
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		125'480.006,34
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		289'250.000,00
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		20'561.716,40
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		475'424.998,02
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(24'799.330,72)
1108	Inventario materia prima		9'852.544,26
1109	Inventario productos en proceso		-0-
1110	Inventarios suministros y materiales		17'194.375,11
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		136'960.242,10
1112	Semovientes para la venta		-0-
1113	Sementeras de ciclo corto		-0-
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		-0-
1115	Obras en ejecución		-0-
1116	Mercaderías en tránsito		139'489.485,46
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		-0-
1118	Ingresos acumulados por cobrar		-0-
1119	Depósitos previos		6'768.418,55
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		935.331,12
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		50'859.225,83
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		-0-
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		-0-
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		21'254.535,31
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		4'772.098,19
1126	Otros activos corrientes		604.849,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1'300'682.277,24
12. ACTIVO FIJO			
	Valor de adquisición	Deprec. Acumulada	
1201	Terrenos y mejoras	3'506.040,64	3'506.040,64
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito	-0-	-0-
1203	Construcciones en curso	-0-	-0-
1204	Edificios e instalaciones	12'274.519,98	4'560.304,30
1206	Maquinaria y equipo	84'416.279,38	57'476.334,15
1208	Muebles y enseres	8'865.246,51	3'917.763,14
1210	Vehículos	62'244.951,20	9'711.284,82
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	-0-	-0-
1214	Semovientes	-0-	-0-
1216	Plantaciones	-0-	-0-
1218	Otros activos fijos	-0-	-0-
	Valor de revalorización	Deprec. Acumulada	
1220	Revalorización de terrenos	6'092.544,00	6'092.544,00
1222	Revalorización de edificios	331.611,20	167.895,31
1224	Revalorización de maquinaria y equipo	621'685.663,38	485'829.737,54
1226	Revalorización de otros activos fijos	70'484.637,22	29'576.411,18
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		-0-
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		-0-
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		-0-
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		-0-
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		-0-
14. ACTIVOS INTANGIBLES			
	Valor de adquisición	Amort. Acumulada	
1401	Patentes y marcas	1'345.400,00	661.417,14
1403	Otros	-0-	-0-
15. ACTIVOS DIFERIDOS			
	Valor inicial	Amort. Acumulada	
1501	Gastos de organización	311.363,00	306.116,88
1503	Gastos de investigación y desarrollo	7'343.778,71	7'190.723,35
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	-0-	-0-
1507	Comisión de riesgo cambiario		-0-
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		-0-
1511	Otros activos diferidos		-0-
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		-0-
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		-0-
1603	Otros activos no corrientes		-0-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			279'504.047,41
TOTAL DEL ACTIVO			1.580'186.324,65

2. PASIVO	
21. PASIVO CORRIENTE	
2101 Proveedores en moneda nacional	1'716.896,34
2102 Proveedores en moneda extranjera	-0-
2103 Anticipos de clientes	-0-
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	-0-
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	-0-
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	50'000.000,00
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	-0-
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	-0-
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	89'635.339,72
2110 Impuesto a la renta por pagar	76'587.601,80
2111 Provisiones para prestaciones sociales	2'928.642,23
2112 Intereses vencidos y no pagados	1'840.524,76
2113 Impuestos retenidos por pagar	16'529.247,87
2114 Aportes al IESS por pagar	429.457,18
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	22'790.404,07
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	31'250.000,00
2117 Parte corriente créditos de estabilización	-0-
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	-0-
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	-0-
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	-0-
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	-0-
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	181'997.610,98
TOTAL PASIVO CORRIENTE	475'705.724,95
22. PASIVO NO CORRIENTE	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	6'238.516,42
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	204'647.150,00
2203 Préstamos de accionistas o socios	-0-
2204 Créditos de estabilización	-0-
2205 Comisión de riesgo cambiario	-0-
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	-0-
2207 Impuestos diferidos por pagar	-0-
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra	-0-
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	-0-
2210 Obligaciones emitidas	-0-
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	-0-
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	14'868.185,38
2213 Otros (Adj. detalle)	-0-
23. PASIVO DIFERIDO	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	-0-
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	-0-
2303 Otros (Adjuntar detalle)	-0-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	225'753.851,80
TOTAL PASIVO	701'459.576,75
3. PATRIMONIO NETO	
CAPITAL	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	211'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	-0-
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	-0-
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	-0-
32. RESERVAS	
3201 Reserva legal	26'307.245,86
3202 Reservas facultativas	26'591.852,84
3203 Otras reservas	
33. SUPERAVIT	
3301 Revalorización de terrenos	-0-
3302 Revalorización de otros activos fijos	198'870.584,43
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
34. RESULTADOS	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	415'957.064,77
TOTAL PATRIMONIO NETO	878'726.747,90
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1'580'186.324,65



4. OBLIGACIONES CONTINGENTES	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avals o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	

B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)

Correspondiente al período del 1º de ENERO al 31 de DICIEMBRE de 19. 88...

50. VENTAS BRUTAS	1'300'704.860,08
5001 En el país	300'074.800,00
5002 En el exterior	1'000'630.060,08
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	-0-
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	-0-
VENTAS NETAS	1'300'704.860,08
51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)	
5101 Inventario inicial	-0-
5102 Compras de productos terminados en el país	-0-
5103 Compras de productos terminados en el exterior	-0-
5104 Menos: Inventario final	-0-
52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)	
5201 Inventario inicial de materias primas	98'433.172,69
5202 Compras de materias primas en el país	27'213.514,07
5203 Compras de materias primas en el exterior	472'299.850,14
5204 Menos: Inventario final de materias primas	9'852.544,26
5205 Mano de obra directa	11'699.996,48
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica.	26'480.807,35
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	475.152,00
5208 Mano de obra indirecta	4'597.137,92
5209 Suministros y materiales	20'510.543,56
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	9'553.016,82
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	2'682.538,07
5212 Mantenimiento y reparaciones	39'053.165,71
5213 Impuestos a la producción y otros	697.927,88
5214 Energía, agua, teléfono	45'169.353,01
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	213'374.156,10
5216 Inventario inicial de productos en proceso	-0-
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	-0-
5218 Inventario inicial de productos terminados	84'055.159,91
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	136'960.242,10
UTILIDAD BRUTA	391'222.155,13
53. GASTOS DE VENTAS	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	2'556.054,50
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2'524.838,16
5303 Comisiones a empleados y particulares	52'673.759,28
5304 Publicidad y propaganda	2'039.963,20
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	2'705.073,94
5306 Otros (Adjuntar detalle)	17'668.528,64
54. GASTOS ADMINISTRATIVOS	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	6'573.331,21
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	3'262.165,22
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	2'582.848,90
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	2'678.066,12
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	5'858.629,07
5406 Depreciación bienes, área administrativa	7'020.237,15
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	178.816,09
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	-0-
5409 Otros (Adjuntar detalle)	44'377.667,10
UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION	238'522.176,45
55. GASTOS FINANCIEROS	
5501 Intereses y comisiones	35'124.713,61
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	-0-
5503 Otros gastos financieros	-0-
56. INGRESOS NO OPERACIONALES	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	9'111.411,13
5602 Subsidios recibidos	1'257.027,25
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	-0-
5604 Dividendos en efectivo	-0-
5605 Ganancias por diferencia de cambio	535'409.404,65
5606 Otros (Adjuntar detalle)	33'096.608,23
57. GASTOS NO OPERACIONALES	
5701 Pérdidas en ventas de activos	2'592.868,61
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	150'400.964,14
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	-0-
58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaja. e Imp. Renta	629'278.081,39
5801 Participación de los trabajadores	94'391.712,21
5802 Impuesto a la renta	118'929.266,74
UTILIDAD NETA	415'957.102,47

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de 3 de MAYO

..... de 19. 89
El Gerente

El Contador No. Reg.

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO			
60.	PATRIMONIO INICIAL :		522'717.338,76
6001	Capital	211'000.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas	-0-	
6003	Menos: Capital suscrito no pagado	-0-	
6004	Reserva legal	7'545.572,53	
6005	Reserva facultativa	220'569.204,63	
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	83'602.561,60	
6008	Utilidades acumuladas	-0-	
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	-0-	
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		-0-
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		-0-
6201	Reserva legal		
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas		
6204	Superávit por revalorización de activos fijos		
6205	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		356'009.446,81
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	415'957.102,44	
6302	Menos: Dividendos en efectivo	175'215.678,46	
6303	Más: Superávit de capital del período	115'268.022,83	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		-0-
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores	-0-	
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales	-0-	
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		878'726.785,47
7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA			
70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		691'486.025,65
7001	Utilidad neta del ejercicio	415'957.102,44	
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	36'206.118,44	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	832.784,16	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	2'592.868,61	
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes	-0-	
7006	Incremento de pasivos de largo plazo	235'897.152,00	
7007	Aumento de capital social	-0-	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)	-0-	
7009	Otros ajustes o aumentos	-0-	
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías	-0-	
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes	-0-	
72.	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		268'188.133,65
7201	Dividendos pagados	175'215.678,46	
7202	Compra de activos fijos	41'797.835,00	
7203	Compra de inversiones permanentes	-0-	
7204	Disminución de pasivos a largo plazo	32'965.472,00	
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos	-0-	
7206	Reducción del capital social	-0-	
7207	Pérdidas del ejercicio	-0-	
7208	Otros	18'209.148,19	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		423'297.892,00
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	828'135.088,00	
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	404'837.196,00	
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		423'297.892,00
DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:			
	Reserva legal	26'307.245,86	
	Reservas facultativas	201'807.531,30	
	Otras reservas		
	Dividendos en efectivo	(175'215.678,46)	
	Amortización de pérdidas		
	Utilidades acumuladas	52'899.098,70	
	RESERVA LEGAL:		
	Reserva inicial	7'545.572,53	
	Más: Asignación del año	18'761.673,33	
	Menos: Utilización en el año	-0-	
	Saldo final	26'307.245,86	
	SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
	Superávit por revalorización inicial	83'602.561,60	
	Más: revalorización de activos del período	115'268.022,83	
	Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	-0-	
	Saldo final	198'870.584,43	

ANEXO No. 2

INFORMACION SOBRE EL ENDEUDAMIENTO EXTERNO

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO: _____

No. EXPEDIENTE: _____

SIGLAS: _____

C. I. I. U. _____

R. U. C. _____

FECHA: _____

[illegible]

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
---	-------------	----------------

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS
(EN MILES DE SUCRES)

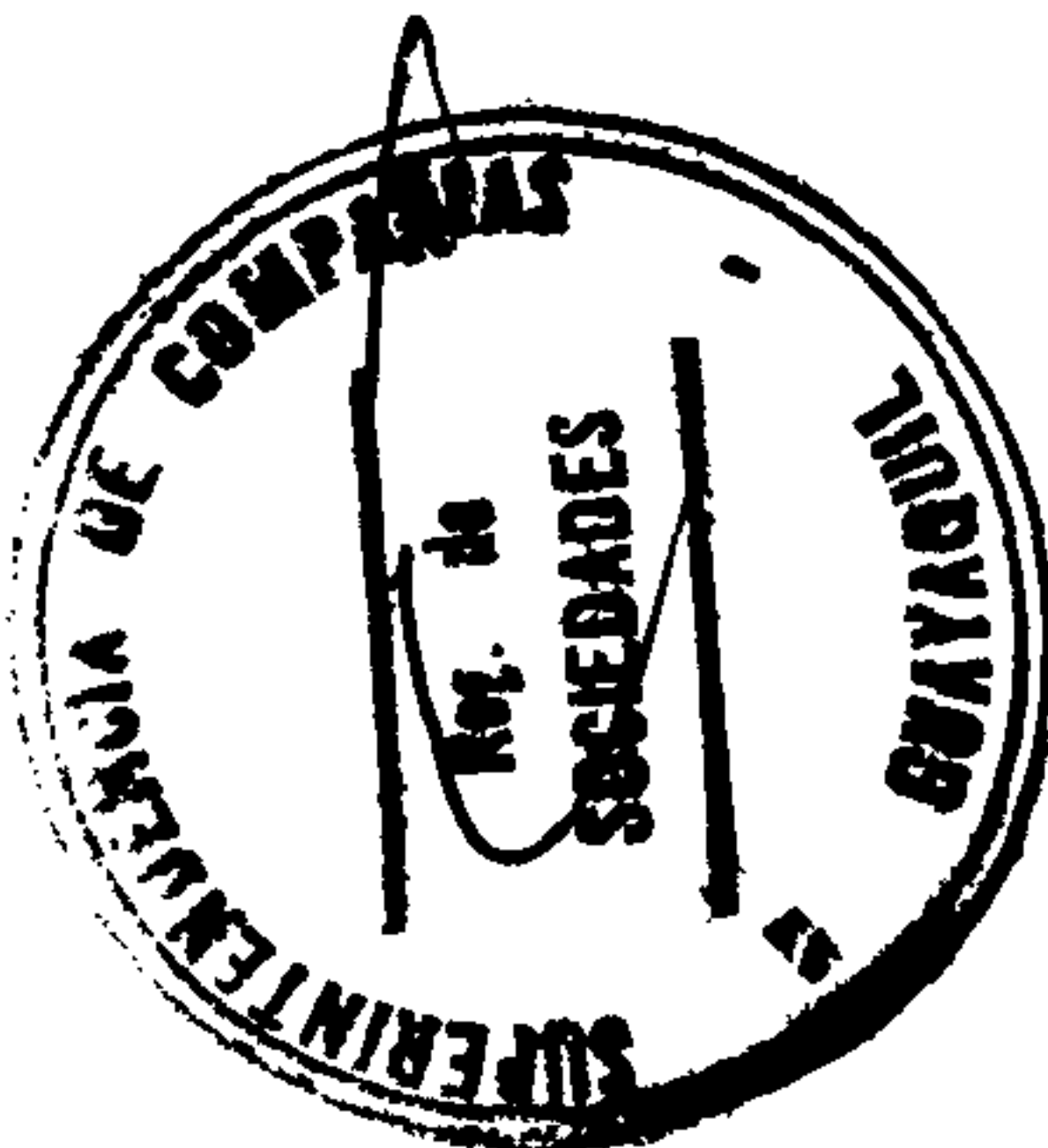
Del ...1º... de ...ENERO..... al ...30... de ...DICIEMBRE... de 19 88..

CONCEPTO	P R O C E D E N C I A		T O T A L
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS :			
10.0 Materia Prima	27.214,00	472.300,00	499.514,00
10.1 Mercaderías	134.175,00	16.658,00	150.833,00
10.2 Maquinaria y Equipo	700,00	4.428,00	5.128,00
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas		55.798,00	55.798,00
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	300.075,00	1'000.630,00	1'300.705,00
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES (EN MILES DE SUCRES)

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	1	1'530.000.-	14	7'599.386.-	5	4'597.137	13	6'864.000	3	750.000,00
Extranjeros										

15 o/o Participación		1'320.000.-	14	15'840.000,00	5	6'600.000,00	13	15'840.000	3	2'640.000
----------------------	--	-------------	----	---------------	---	--------------	----	------------	---	-----------



1989