



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

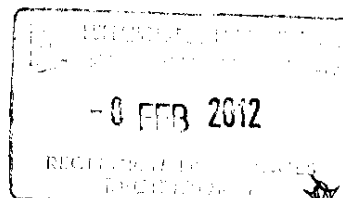
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

MILPOLIMEROS S. A.

Ejercicio Económico 2010

SUPERINTENDENCIA
COMPTON
SECCION ARCHIVO
RECIBIDO
- 8 FEB. 2012

BMJ



ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA - AÑO 2010

CONTENIDO

DICTAMEN

ESTADOS FINANCIEROS

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

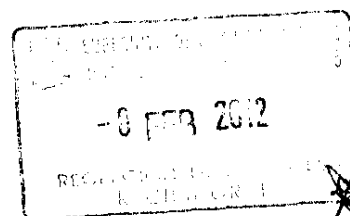
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aspectos Generales y Legales

Políticas Contables Significativas

Notas a las Cuentas del Balances

Siglas utilizadas





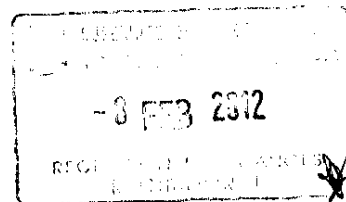
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinaet.net

Ambato-Ecuador

DICTAMEN



**ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA – AÑO 2010**

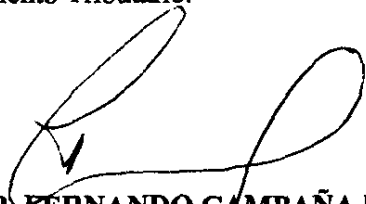
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta General de Milpolímeros S. A.:

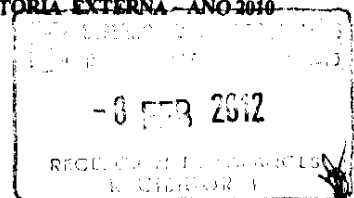
1. Hemos auditado el Balance General de MILPOLÍMEROS S. A., al 31 de diciembre del año 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. La elaboración de estos Estados Financieros es de responsabilidad de los administradores de la compañía, y, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el examen practicado.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas y Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas demandan que una auditoria sea planificada y realizada para tener la certeza de que los estados financieros no contienen exposiciones equívocas o inexactas significativas. La auditoria se realizó basándose en pruebas selectivas y evidencias que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye además la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad aplicadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados en el párrafo uno presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de MILPOLÍMEROS S. A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 24 de Enero del 2012

ATECAPSA
Calif. SC – 576


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA - AÑO 2010





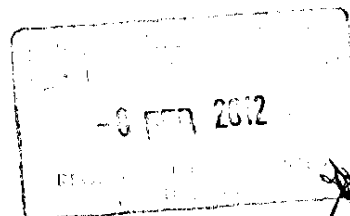
Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andina.net.net

Ambato-Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS



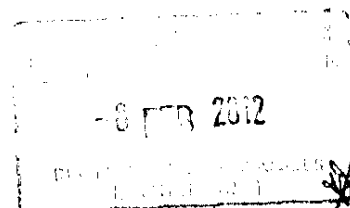
**ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA – AÑO 2010**

MILPOLIMEROS S. A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2010

ACTIVOS	Año 2009	Año 2010	
Caja	3.000,00	200,00	3
Bancos	0,00	13.265,00	3
Pagos Anticipados	0,00	301.782,58	4
Inventarios	0,00	34.807,20	5
Activos Fijos	0,00	1.354.281,56	6
Otros Activos	0,00	82.882,97	7
Total de Activos	3.000,00	1.787.219,31	8
PASIVOS			
Proveedores	0,00	10.612,02	8
Cuentas por Pagar	0,00	90.785,07	9
Acreedores Laborales	0,00	885,00	10
Acreedores Fiscales	0,00	829,80	11
Obligaciones a Largo Plazo	0,00	1.019.490,82	12
Total de Pasivos	0,00	1.122.602,71	13
PATRIMONIO			
Capital Social	3.000,00	3.000,00	
Aportes Futura Capitalización	0,00	669.383,37	
Resultado del Ejercicio	0,00	-7.766,77	
Total Patrimonio	3.000,00	664.616,60	
Total de Pasivos y Patrimonio	3.000,00	1.787.219,31	

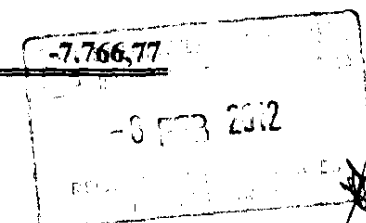


MILPOLIMEROS S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2010

INGRESOS	Año 2009	Año 2010
Ventas 12%		
Descuentos en Ventas		
Devoluciones en Ventas		
Ventas Netas	0,00	0,00
Costo de Ventas Total		
Utilidad Bruta en Ventas	0,00	0,00
GASTOS		
Gastos Administrativos		7.253,39
Gastos de Ventas		0,00
Gastos Financieros		758,31
Total de Gastos	0,00	8.011,70
UTILIDAD OPERACIONAL	0,00	-8.011,70
Otros Ingresos		244,93
Otros Egresos		
Utilidad antes de Impuestos	0,00	-7.766,77
15% Utilidad Trabajadores		
25% Impuesto a la Renta		
Utilidad del Ejercicio	0,00	-7.766,77



MILPOLIMEROS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2010

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	0,00
Pagado a Proveedores y Empleados	-322.071,61
Movimiento de Intereses	-513,38

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación -322.584,99

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	0,00
Adquisición de Propiedades	-1.355.824,20

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión -1.355.824,20

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

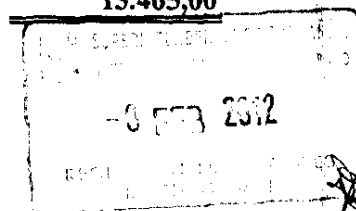
Obligaciones por Pagar	1.019.490,82
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	669.383,37

Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento: 1.688.874,19

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	10.465,00
Saldo Inicial	3.000,00

Saldo Final de Caja 13.465,00



MILPOLIMEROS S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2010

CUENTAS	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2009	3.000,00	0,00	0,00	3.000,00
Capital Social				0,00
Aportes Futura Capitalización		669.383,37		669.383,37
Resultado del Ejercicio			-7.766,77	-7.766,77
Apropiación/Distribución				0,00
Saldo al 31/12/2010	3.000,00	669.383,37	-7.766,77	664.616,60

9 FEB 2012

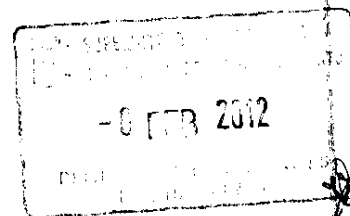


Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andino.net.net
Ambato-Ecuador

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**



**ATECAPSA - AUDITORES EXTERNOS
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA – AÑO 2010**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

NOTA 1.1. DATOS DE LA COMPAÑÍA

Denominación: Según lo establece el artículo primero de los Estatutos, la compañía se denomina MILPOLIMEROS S. A.

Nacionalidad y Domicilio: La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en el cantón Ambato, provincia de Tungurahua, pudiendo establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o del exterior si así lo resolviere la Junta General de Accionistas.

Duración: El artículo Tercero de los Estatutos de la compañía establece que la duración de la compañía es de cincuenta años contados desde el 11 de diciembre del 2009, fecha en que se inscribe la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil del cantón Ambato, este plazo podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Accionistas.

Objeto Social: El artículo Cuarto de los Estatutos establece que la compañía se dedicará a las siguientes actividades: a).- Fabricación de polímeros y compuestos de todo tipo, tales como termoplásticos, termoestables, elastómeros, desarrollar procesos de mezcla y transformación por extrusión, moldeo por compresión, moldeo por soplado, moldeo por inyección, laminado, calandrado, termoconformado, colada, recubrimientos, para cualquier tipo de material relacionados con polímeros; b).- Fabricación de materias primas, químicos e insumos para la industria de polímeros, así como para la industria del calzado y la curtiembre; c).- Compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de todos los productos que fabrica; d).- Compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de materias primas, químicos e insumos para la industria de polímeros, así como para la industria del calzado y la curtiembre; e).- Dedicarse a la actividad inmobiliaria, compra, venta, corretaje, permuta, agenciamiento, explotación, lotización, parcelación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles, ya sea directamente o ejerciendo la correduría de bienes raíces; f).- Celebrar contratos de franquicia con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras; realizar operaciones de maquila; g).- Actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras; h).- Podrá participar en licitaciones, concursos públicos o privados de precios u ofertas,

comparaciones de ofertas, ventas por catálogo, subastas, o cualquier otra modalidad contractual, ante cualquier entidad de derecho público o de derecho privado de conformidad con la Ley; h).- La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o fusionarse con ellas, aunque no exista afinidad con su objeto social; i).- La compañía puede conformar consorcios, o celebrar contratos de asociación o cuentas en participación, con personas naturales o jurídicas, aunque no exista afinidad con su objeto social. Para el cabal cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar y ejecutar toda clase de actos y contratos de cualquier naturaleza, permitidos por la Ley. Sin perjuicio de las prohibiciones previstas en otras Leyes, la compañía no se dedicará a ninguna de las actividades reservadas en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para las personas jurídicas reguladas por dicha Ley, ni tampoco a ninguna de las actividades reservadas para las compañías e instituciones reguladas por la Ley de Mercado de Valores.

Representación Legal: El representante legal, judicial y extrajudicial de la compañía es el Gerente General.

Capital Social: El capital social de la compañía al cerrar el ejercicio analizado se presenta distribuido en los siguientes accionistas:

Víctor Hugo Navas Acosta	2.970,00	99,00%
María Victoria Navas Peñaherrera	30,00	1,00%
Total del Capital Social	3.000,00	100,00%

Con fecha 26 de enero del 2010 el accionista señor Víctor Hugo Navas Acosta realiza la venta de 750 acciones de USD 1,00 cada una a favor del señor Francisco Gonzalo Sánchez Barona, con lo cual queda conformado el capital como se detalla anteriormente.

NOTA 1.2.- ASPECTOS GENERALES Y LEGALES

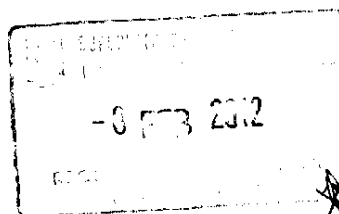
Aspectos que se han considerado durante el presente ejercicio económico como base para el cumplimiento de las transacciones

Salario Básico Unificado (SBU)	Años 2010, a partir del 1 de enero: Trabajadores en general, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila, del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa: USD 240,00 (doscientos cuarenta 00/100 dólares) mensuales (RO 105 – 11-01-10). Fijar a partir del 1 de enero del 2011 el salario básico unificado para el Trabajador en General (incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila); trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 264,00 (doscientos sesenta y cuatro 00/100 dólares) mensuales. (RO 358 – 08-01-11) Nota: El valor del salario básico unificado (SBU) servirá de base para el cálculo de beneficios sociales.
APLICACIÓN DE	Se consideran PYMES las personas jurídicas que cumplan que: a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y, c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición, considerando como cálculo el promedio anual ponderado Aplicarán NIIF para las PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011". "Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año. presenten cifras iguales o superiores a las previstas

NIIFs RO 372, 27-01-11)	en el artículo primero de esta resolución, adoptarán por el Ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente Las compañías inscritas en el Registro de Mercado de Valores, considerando el año anterior a su inscripción. La compañía constituyente u originador en un contrato fiduciario. Remitirán a la Superintendencia, hasta el 31-05-2011 el cronograma de implementación aprobado en Junta General de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre del 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del periodo de transición, aprobada por el Directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado. Aplicarán lo establecido en la sección 35 sobre la “Transición a la NIIF para las PYMES” Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.
----------------------------	---

Porcentajes de Retenciones en la Fuente (28-04-08 – 325)	1%, 2%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada. 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.
Porcentaje del Impuesto a la Renta	25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades

INFLACIÓN: La inflación en el año 2010 en el Ecuador según datos del Banco Central del Ecuador fue de 4,31%, que podrá ser considerada únicamente para efectos de análisis.



NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

La compañía considera como efectivo o equivalentes los recursos disponibles en fondos de caja menor y los depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Comprenden básicamente los pagos anticipados efectuados por impuestos y a terceras personas por servicios que se liquidarán con posterioridad, sus vencimientos son a corto plazo.

CONTROL Y VALORACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios corresponden a los valores que se han empleado para la importación de resina, estos valores se acumulan y se liquidan al momento de llegar la materia prima a bodega, no se presentan productos en proceso ni terminados puesto que la empresa aún no ha iniciado su proceso productivo.

VALORACIÓN Y CONTROL DE ACTIVOS FIJOS

La valoración de activos fijos se realiza acumulando todos los egresos, hasta que los mismos presten servicio a la empresa, generando beneficios futuros, la depreciación se efectúa aplicando los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Cómputo y Software	33%
Maquinaria y Equipo	10%
Sistemas Computarizados	33%

RECIBIDO
-0 FEB 2012



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinaet.net

Ambato-Ecuador

PROVISIÓN DE GASTOS

Se efectúa la provisión de beneficios sociales que tienen vencimiento a corto plazo aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo

OBLIGACIONES POR PAGAR

Las obligaciones por pagar se registran considerando sus fechas de vencimientos, distribuyéndolas en largo y corto plazo.

PATRIMONIO

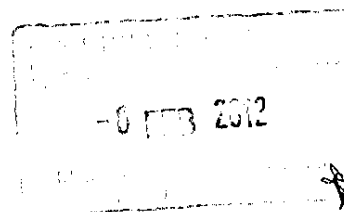
El patrimonio de la compañía está conformado por el capital social, por las aportaciones de accionistas para futuras capitalizaciones y por los resultados obtenidos en el ejercicio.

INGRESOS

Los ingresos corresponden a los rendimientos financieros generados en depósitos bancarios y se reconocen cuando se realiza el crédito en la cuenta de la compañía.

EGRESOS

Los egresos corresponden a costos financieros y pagos al Servicio de Rentas Internas, debido a que la compañía no ha iniciado sus operaciones productivas hasta el cierre del año.



Nota 3.- Caja y Equivalentes de efectivo

Los recursos líquidos que posee la compañía al cierre del año se presentan con los saldos que se detallan:

Caja	200,00
Banco Internacional Cta. Cte. 5000619804	12.290,93
Banco Guayaquil Cta. Cte. 718949-4	974,07
Total de Caja y Equivalentes	13.465,00

Nota 4.- Pagos Anticipados

Comprende los anticipos a proveedores de bienes y servicios, y por impuestos tributarios que se liquidarán a corto plazo, sus saldos al cierre del año se presentan como sigue:

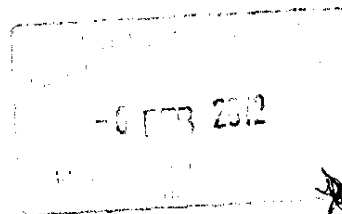
CREDITO TRIBUTARIO

Anticipo Retenciones en la Fuente Renta	4,67
12% IVA Compras	168.044,28
Anticipo Impuesto a la Renta Salida Divisas	6.769,21

ANTICIPO PROVEEDORES

Fausto Moya	13.072,86
Oswaldo Garcés	5.750,99
FIAC Italia Compresores	49.936,76
Molino Ningbo Haitan Heavy China	11.011,89
Esacero	1.800,00
Induacero	38.253,24
Valero y Valero	4.448,58
Garantías Naviera	2.000,00
Shintec Resina PVC	690,10

Total de Pagos Anticipados	301.782,58
-----------------------------------	-------------------



Nota 5.- Inventarios

Refleja lo pagos efectuados para la importación de materias primas que se encuentran en tránsito, al cerrar el año se presentan con el saldo de USD 34.807,20

Nota 6.- Activos Fijos

Los bienes muebles que posee la compañía y que le generan beneficios futuros a la empresa, al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen:

BIENES	Saldo al 2010
Maquinaria en Instalación	1.325.540,34
Muebles y Enseres	178,57
Equipo de Cómputo y Software	3.852,62
Maquinaria	25.436,00
Sistemas Computarizados	816,67
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	-1.542,64
Total de Activos Fijos	1.354.281,56

Debido a que la compañía ha iniciado sus operaciones en el presente año, los movimientos corresponden a las adquisiciones que se realizaron en este ejercicio, y que son las que siguen:

Maquinaria en Instalación	1.325.540,34
Muebles y Enseres	178,57
Equipo de Cómputo y Software	3.852,62
Maquinaria	25.436,00
Sistemas Computarizados	816,67

RECIBIDO
 - 6 FEB 2012

Nota 7.- Otros Activos

Comprende las inversiones realizadas para instalar la planta industrial hasta que entre en funcionamiento, el valor total de estas inversiones que se amortizarán a futuro se presenta al cierre del año por el valor de US\$ 82.882,97.

Nota 8.- Proveedores

El saldo de las obligaciones por pagar a los proveedores de la compañía al cierre del año se presenta con el siguiente detalle

Anclafix Cía. Ltda.	1.193,00
Kubiec S. A.	8.385,35
Colonial Compañía de Seguros	441,83
Otros proveedores de menor valor	591,84
Total de Proveedores	10.612,02

Nota 9.- Cuentas por Pagar

Refleja las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas por las facilidades de pago del Impuesto al Valor Agregado de importaciones que le otorgó esta institución a la compañía con vencimientos a seis meses del capital e intereses, sus saldos al cierre del año se presentan como sigue:

Trámite No. 182010070005	25.371,81
Trámite No. 182100700006	29.415,98
Trámite No. 182100700009	35.997,28
Total Cuentas por Pagar	90.785,07

NOTA 10.- Acreedores Laborales

Las obligaciones por pagar a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales que vencen a corto plazo, se presentan al 31 de diciembre con los valores que se detallan

Sueldos por Pagar	596,31
-------------------	--------

Aporte Personal al IESS 9,35%	61,51
Aporte Patronal al IESS 12,15%	79,92
XIII Sueldo por Pagar	54,82
XIV Sueldo por Pagar	40,00
Vacaciones	52,44
Total Acreedores Laborales	885,00

Nota 11.- Acreedores Fiscales

Las obligaciones que la compañía tiene pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por las diferentes retenciones practicadas en su calidad de agente de retención de impuestos se presentan al 31 de diciembre como se detalla

Transporte Privado de pasajeros	71,33
Transferencia de Bienes Muebles	10,89
Aplicables el 1%	150,09
Aplicables el 2%	24,30
Retención IVA 70%	84,00
Retención IVA 100%	29,99
Impuestos por Pagar	459,20
Total Acreedores Fiscales	829,80

Nota 11.- Obligaciones a Largo Plazo

Comprende las obligaciones por pagar a los proveedores del exterior que tienen vencimientos mayores a un año, sus saldos al cierre del ejercicio económico son como sigue:

Integráfica Print & Pack GMBH	314.211,20
Man Ferros Sist. Automatco	
Peletización	357.459,36
Ferrostal Mezcladoras MTI	347.820,26
Total Obligaciones A Largo Plazo	1.019.490,82



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinaet.net

Ambato-Ecuador

Nota 12.- Patrimonio

Las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre, luego de obtenido el resultados del periodo se presentan como sigue:

Capital Social	3.000,00
Aportes Futura Capitalización	669.383,37
Resultado del Ejercicio	<u>-7.766,77</u>
Total de Patrimonio	664.616,60

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A.
ATECAPSA

