

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

INDICE

- ❁ Estado de Situación Financiera
- ❁ Estado de Resultados
- ❁ Notas Explicativas a los Estados Financieros

MILPOLIMEROS S. A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2012

ACTIVOS	Notas	Año 2011	Año 2012
Efectivo y equivalentes de Efectivo	3	2.782,28	10.391,79
Clientes	4	126.840,51	690.788,98
Pagos Anticipados	5	262.260,43	277.961,71
Inventarios	6	266.263,88	154.447,83
Propiedad, Planta y Equipo	7	1.465.335,64	1.702.786,75
Otros Activos	8	290.233,15	4.429,12
Total de Activos		2.413.715,89	2.840.806,18
 PASIVOS			
Proveedores	9	17.105,12	67.355,30
Cuentas por Pagar		1.000,00	0,00
Acreedores Laborales	10	9.409,48	17.104,37
Acreedores Fiscales	11	163,97	712,81
Obligaciones a Largo Plazo	12	1.207.209,99	1.107.256,87
Total de Pasivos		1.234.888,56	1.192.429,35
 PATRIMONIO			
Capital Social		3.000,00	3.000,00
Aportes Futura Capitalización		1.347.458,46	1.826.094,45
Resultado Ejercicios Anteriores		-7.766,77	0,00
Adopción NIIFs por Primera Vez		0,00	22.883,70
Resultado del Ejercicio		-163.864,36	-203.601,32
Total Patrimonio		1.178.827,33	1.648.376,83
Total de Pasivos y Patrimonio		2.413.715,89	2.840.806,18

MILLPOLIMEROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2012

INGRESOS	Año 2011	Año 2012
Ventas Tarifa 12%	104.032,53	689.844,11
Ventas Tarifa 0%	17.356,65	23.339,38
Ventas de Servicios	0,00	269.564,00
Descuentos en Ventas	-55,35	-49,98
Devoluciones en Ventas Ventas Netas	-277,44	-7.417,90
Ventas Netas	121.056,39	975.279,61
Costo de Ventas Total	122.911,45	935.920,09
Utilidad Bruta en Ventas	-1.855,06	39.359,52
GASTOS		
Gastos Administrativos	155.311,12	240.390,14
Gastos de Ventas	3.220,24	23.781,37
Gastos Financieros	19.641,80	26.347,89
Total de Gastos	178.173,16	290.519,40
UTILIDAD OPERACIONAL	-180.028,22	-251.159,88
Otros Ingresos	16.163,86	47.558,56
Otros Egresos	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	-163.864,36	-203.601,32

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Objetivo de la Compañía

El objeto de la compañía está determinado en las actividades que constan en el Estatuto y que se detallan

- 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, termo conformado, 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.

Porcentajes de impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los siguientes:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 23%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Capital Social

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del ejercicio económico del año 2012 es de Tres mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000,00 00/100 dólares americanos), dividido en tres mil acciones del valor nominal de un dólar cada una, distribuido en los accionistas que se detallan

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
Victor 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%

POLITICAS CONTABLES

BASE DE MEDICION

Los Estados Financieros prepara la compañía Milpolímeros S. A. de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), las cuales en el año 2011 se prepararon extracontablemente, por efectos del periodo de implementación, mientras que en el año 2012 se aplicó de manera obligatoria.

MONEDA DE REGISTRO

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Para los registros contables son considerados como efectivo o equivalentes los valores que corresponden a los activos financieros líquidos como son los valores disponibles en caja por las recaudaciones por servicios, en bancos, así como los cheques recibidos para depósitos inmediatos, se considerarán también aquellas inversiones financieras que se transforman de manera rápida en efectivo en plazos promedios de tres meses.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía, se realizan en plazos que van hasta los 90 días.

DETERIORO DE CARTERA

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la política se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS.

Los inventarios, especialmente los de materias primas son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor, son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Los productos terminados se valoran en base a la acumulación de los costos hasta que estos ingresen a las bodegas de la empresa.

MEDICION Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles e inmuebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros, la depreciación para efectos tributarios se la realiza aplicando los porcentajes determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno, mientras que la depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base al establecimiento de políticas del tiempo de vida útil, el valor residual y el costo del bien.

La compañía aplicó el cambio de política en cuanto tiene que ver con la depreciación, modificando la misma en forma retrospectiva.

De presentarse diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regularán en la Conciliación Tributaria.

BENEFICIOS LABORALES

Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

La provisión para jubilación patronal y desahucio es calculada por una firma actuaría empresa debidamente calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconoce.

COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

PATRIMONIO

El patrimonio se presenta distribuido en las cuentas que se detallan y su tratamiento

- a) **Capital Social**, El capital social de la compañía se modifica por aumentos o disminuciones, a través de la debida resolución de sus accionistas y mediante la elaboración de las correspondientes Escrituras de Aumento de Capital.
- b) **Reserva Legal**, la compañía según disposiciones legales destina por lo menos el 10% de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance al cincuenta por ciento del capital suscrito.
- c) **Resultados del Ejercicio y Acumulados**, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.
- d) **Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez**, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados"

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

La compañía mantiene como efectivo o sus equivalentes de dinero, los valores que constan en balances como sigue:

	Año 2012
Caja	300,00
Banco Internacional Cta. Cte. 5000619804	7.930,22
Banco Guayaquil Cta. Cte. 718949-4	1.826,84
Banco de Máchala Cta. Cte. 1300044774	<u>334,73</u>
Total de Caja y Equivalentes	10.391,79

Nota 4.- Clientes

El detalle es el siguiente:

Milboots Cía. Ltda.	9.737,62
Milplast Cía. Ltda.	83.212,64
Milway Cía. Ltda.	242,74
Tumisa S.A.	581.583,71
Agroconsultores Cía. Ltda.	16.083,90
Buestán Cía. Ltda.	4.548,27
Jurado López Jorge	2.939,28
Naranjo Guerrero Olguer	36,02
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-329,20
(-) Provisión Deterioro de Cartera	<u>-7.266,00</u>
Total de Clientes	690.788,98

Para la provisión para cuentas incobrables se aplicó el 1% sobre el saldo de las ventas a crédito pendientes de recuperación al cierre del año, el valor de la provisión para el presente año es de US\$ 7.502,07

Nota 5.- Pagos Anticipados

El detalle es el siguiente:

Anticipo Renta 2011	12.071,15
Retenciones en la Fuente Renta	12.161,66
Crédito Tributario IVA	203.168,65
Anticipo por Retenciones del IVA	0,00
Anticipo Impuesto Renta Salida	
Divisas	25.070,41
Crédito Tributario Renta	7.809,47
Anticipo Sueldo	0,00
Valero y Valero	267,74
Garantías Naviera	0,00

	4.000,00
Interés Prepagado Assa	12.612,63
Otros Anticipos de menos valor	<u>800,00</u>
Total de pagos Anticipados	277.961,71

Nota 6.- Inventarios

El detalle es el siguiente:

	Año 2012
Materias Primas	135.683,62
Producto Terminado	18.580,52
Materia Prima Reproceso	187,50
Provisión Deterioro	<u>-3,81</u>
Total de Inventarios	154.447,83

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes muebles e inmuebles que la compañía mantiene al cierre del año y que fueron objeto de aplicación de NIIFs, conjuntamente con su depreciación y variación del año, se presentan en el cuadro siguiente

DETALLE DE BIENES	Año 2011	Año 2012	Variación
Maquinaria e Instalación	0,00		0,00
Muebles y Enseres	1.313,72	1.313,72	0,00
Equipo de Cómputo y Software	5.955,72	7.713,72	1.758,00
Vehículos	0,00	39.391,74	39.391,74
Maquinaria	1.514.716,30	1.515.506,30	790,00
Sistemas Computarizados	3.316,67	3.316,67	0,00
Adecuación y Gastos de Instalación	0,00	290.233,15	290.233,15
(-) Deprec. Acumulada	-59.966,77	-154.688,55	-94.721,78
Total Propiedad , Planta y Equipo	1.465.335,64	1.702.786,75	237.451,11

Nota 8.- Otros Activos

Comprende Activos Diferidos pendientes por liquidar al cerrar el presente año, el detalle es el siguiente:

	Año 2012
Activos Impuesto Diferido	4.429,12

Nota 9.- Proveedores

El detalle es el siguiente:

Automores de la Sierra S.A.	39.603,40
Quimandi S.A.	8.424,90
Castillo Altamirano Julio	1.399,95
Cevallos Sánchez Francisco	1.255,87
Intelsa S.A.	1.829,95
Química Suiza Industrial del Ecuador	1.784,88
Omya Andina S.A.	9.900,00
Otros proveedores de menor cuantía	<u>3.156,35</u>
Total Proveedores	67.355,30

Nota 10.- Acreedores Laborales

Las provisiones efectuadas por sueldos, beneficios laborales, aportaciones al Seguro Social a favor de los empleados que se liquidarán a corto plazo, se presentan al 31 de diciembre con los valores que siguen:

	Año 2012
Sueldos por Pagar	8.646,01
Aporte Personal al IESS 9,35%	851,26

IMPUESTO INGRESOS 12,15%	1.106,11
Préstamo Quirografario	56,56
XIII Sueldo por Pagar	724,98
XIV Sueldo por Pagar	2.008,29
Vacaciones	3.243,76
Cuentas por Pagar Empleados	467,40
Salario Digno por Pagar	0,00
Total Acreedores Laborales	17.104,37

Nota 11.- Acreedores Fiscales

Refleja las obligaciones por los impuestos corrientes y diferidos por aplicación de NIIFs, así como obligaciones pendientes de liquidarse, al 31 de diciembre los balances reflejan las cifras que siguen

Retenciones e Impuestos por Pagar	<u>163,97</u>	<u>712,81</u>
Total Acreedores Fiscales	163,97	712,81

Nota 12.- Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones que la compañía mantiene con proveedores del exterior e instituciones y por provisiones a liquidarse en plazos mayores a un año se presentan al 31 de diciembre con las cifras que siguen:

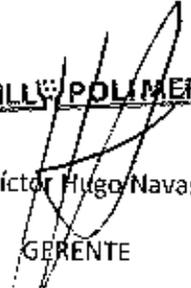
	Año 2012
Integráfica Print & Pack GMBH	282.790,08
Man Ferros Sist. Automatco Peletización	357.459,36
Ferrostal Mezcladoras MTI	347.820,26
Banco Internacional	106.061,16
Intereses por Pagar Assa	<u>13.126,01</u>
Total Obligaciones A Largo Plazo	1.107.256,87

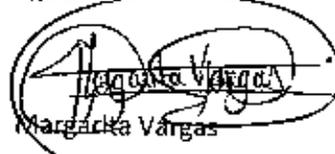
El préstamo del banco Internacional se otorgó en las condiciones que siguen:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	EMISIÓN	VENCE	%	SALDO
Internacional	500304160	15/02/2011	15/02/2014	9,80%	106.061,16

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan posteriormente, la distribución de las utilidades deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

	Año 2012
Capital Social	3.000,00
Aportes Futura Capitalización	1.826.094,45
Resultado Ejercicios Anteriores	0,00
Adopción NIIFs por Primera Vez	22.883,70
Resultado del Ejercicio	<u>-203.601,32</u>
Total Patrimonio	1.648.376,83


MILLY POLIMEROS
Víctor Hugo Navas
GERENTE


MILLY POLIMEROS
Margacita Vargas
CONTADORA