

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

INDICE

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

MILLPOLIMEROS S.A.
BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVOS	<u>Año 2012</u>	<u>Año 2013</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo	10,391.79	75,977.18
Clientes	690,788.98	609,340.17
Pagos Anticipados	277,961.71	413,964.34
Inventarios	154,447.83	538,452.02
Propiedad, Planta y Equipo	1,702,786.75	1,381,302.49
Otros Activos	4,429.12	190,284.92
Total de Activos	2,840,806.18	3,209,321.12
PASIVOS		
Proveedores	67,355.30	415,951.21
Cuentas por Pagar	-	15,874.75
Acreedores Laborales y Fiscales	17,817.18	18,788.45
Obligaciones a Larga Plazo	1,107,256.87	881,326.26
Total de Pasivo	1,192,429.35	1,331,940.67
PATRIMONIO		
Capital Social	3,000.00	3,000.00
Aporte Futura Capitalización	1,826,094.45	2,062,966.10
Resultado Ejercicios Anteriores	-	- 215,672.55
Adopción de NIlfs por Primera Vez	22,883.70	22,883.78
Resultado deñ Ejercicio	- 203,601.32	4,203.12
Total Patrimonio	1,648,376.83	1,877,380.45
Total de Pasivo y Patrimonio	2,840,806.18	3,209,321.12

MILLPOLIMEROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2013

INGRESOS	Año 2012	Año 2013
Ventas Tarifa 12%	689,844.11	1,795,512.47
Ventas Tarifa 0%	23,339.38	-
Ventas Servicios	269,564.00	131,607.75
Descuentos en Ventas	- 49.98	- 6,017.68
Devoluciones en Ventas	- 7,417.90	- 4,944.21
Ventas Netas	975,279.61	1,916,158.33
Costo de Ventas Total	935,920.09	1,977,868.44
Utilidad Bruta en Ventas	39,359.52	- 61,710.11
GASTOS		
Gastos Administrativos	240,390.14	172,445.56
Gastos de Ventas	23,781.37	36,729.51
Gastos Financieros	26,347.89	72,704.29
Total Gastos	290,519.40	281,879.36
UTILIDAD OPERACIONAL	- 251,159.88	- 343,589.47
Otros Ingresos	47,558.56	347,792.59
Otros Egresos	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	- 203,601.32	4,203.12

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Actividad de la Compañía

La compañía en el presente año auditado se ha dedicado a la 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 materiales relacionados con polímeros; la fabricación de materias primas, químicos e insumos para la industria de polímeros, así como para la industria del calzado y la curtiembre.

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: Sobre la base de US\$ 50.00 o a proveedores permanentes se debe retener los siguientes porcentajes 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 22% 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: Según lo establecido en el Código de la Producción, para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 22%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Inflación

La tasa anual de inflación de Ecuador se desaceleró a 2.7% en el 2013 frente al 4.16% registrada el año previo, porcentaje que no afecta la situación y resultado de la compañía, y servirá únicamente para su análisis.

POLITICAS CONTABLES

Base de Preparación

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), sobre la base del costo histórico,

modificados por la aplicación del valor razonable. Esta preparación exige el uso de ciertas estimaciones contables, así como que la administración de la compañía ejerza su juicio al aplicar las políticas contables.

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.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

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 fondos rotativos de caja, en depósitos bancarios de libre disposición, se considerará también aquellas inversiones financieras que se transforman de manera rápida en efectivo en plazos promedios de tres meses o menores.

Activos Financieros por Obligaciones Corrientes

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.

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía, mantiene plazos que van de 30 a 60 días, dentro del cual se prevé las obligaciones no generan costos financieros.

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.

Medición 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 los registros contables bajo NIIFs se efectúan en base a los datos actualizados a valor justo, en cuanto tiene que ver con el tiempo de vida útil, el valor residual y el costo revaluado, las vidas útiles estimadas son las que siguen:

Maquinaria	5 – 12 – 15 años
Vehículos	10 años
Muebles y Enseres	12 años
Equipo de Oficina	12 años
Equipo de Cómputo y Software	5 años
Adecuaciones e Instalaciones	12 años

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 regularizaran en la Conciliación Tributaria.

Las vidas útiles y los valores residuales pueden cambiar debido a la variación de las circunstancias en las que se determinaron inicialmente. La administración analizando estos cambios los revisa en forma periódica y los ajusta en forma prospectiva de ser necesario.

Deterioro de Propiedad Planta y Equipo

La propiedad planta y equipo que constituye activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente para determinar si se ha presentado un deterioro de su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina este valor representara una pérdida de deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

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.

Provisiones

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas como consecuencia de sucesos pasados que requieren una salida de recursos que se pueden estimar con fiabilidad. Estas obligaciones surgen de regularizaciones, contratos, compromisos públicos que generan ante terceros la posibilidad de pago.

Ingresos

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.

Patrimonio

- 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 destinan por lo menos el 10% (sociedades anónimas) o el 5% (compañías de responsabilidad limitada)
- c) de sus utilidades netas para la Reserva Legal, hasta que la misma alcance el cincuenta por ciento del capital suscrito.
- d) **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.

- e) **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 provenientes de la adopción de NIIFs por primera vez" el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empleara para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

Impuestos Diferidos

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar el valor de la diferencia temporaria por el porcentaje del impuesto tributario vigente.

La administración de la compañía no ha estimado la aplicación de regulaciones que afecten a los impuestos diferidos por la disposición del Servicio de Rentas Internas de no considerar las variaciones y afectaciones tributarias que tengan éstos.

Compensación 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.

Nota 4.- 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	Año 2013
Caja	300,00	300,00
Banco Internacional Cta. Cte. 5000619804	7.930,22	44.449,99
Banco Guayaquil Cta. Cte. 718949-4	1.826,84	0,00
Banco de Máchala Cta. Cte. 1300044774	334,73	0,00
Banco Promerica Cta. Cte. 01057851002	<u>0,00</u>	<u>31.227,19</u>
Total de Caja y Equivalentes	10.391,79	75.977,18

Nota 5.- Clientes

Estos instrumentos financieros son las obligaciones pendientes de cobro a los clientes de la compañía, que vencen a corto plazo, al cerrar el año se presentan como sigue:

Agroconsultores Cia. Ltda.	19.647,00
Beltran Murillo Edison	4.296,90
Bustán Cia. Ltda.	10.778,20
Hernández Ríos Ricardo	95.885,11
Jurado López Jorge	10.456,68
Molano Morales Mauricio	32.446,97
Pieflex S.A.	13.986,00
Plásticos Rival S.A.	29.014,15
Milboots Cia. Ltda.	177.716,98
Milplast Cia. Ltda.	157.788,08
Navas Acosta Víctor Hugo	4.499,89
Tumilsa S.A.	39.283,29
Clientes de menor valor	7.907,88
Valores por Efectivizar	17.238,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-2.570,96
(-) Provisión Deterioro de Cartera	<u>-9.034,00</u>
Total de Clientes	609.340,17

Se aplicó como provisión por deterioro de cartera el valor de 1.768,00 y la provisión para cuentas incobrables el monto de 2.241,76 considerando el 1% sobre el saldo de los créditos concedidos en el año.

Nota 6.- Pagos Anticipados

Refleja los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas y anticipos a terceros que se liquidan a corto plazo, sus saldos se presentan al cerrar el año como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Anticipo Renta	12.071,15	7.987,08
Retenciones en la Fuente Renta	12.161,66	34.432,68
Crédito Tributario IVA	203.168,65	302.111,86
Anticipo Impuesto Renta Salida Divisas	0,00	53.698,78

Crédito Tributario Renta	7.809,47	0,00
Valero y Valero	267,74	2.147,34
Anticipo OGA	4.000,00	4.000,00
Interés Prepagado Assa	12.612,63	9.192,54
Otros Anticipos de menos valor	800,00	394,06
Total de pagos Anticipados	277.961,71	413.964,34

Nota 7.- Inventarios

El inventario de los diferentes productos y bienes que posee la compañía para cumplir con su proceso productivo, y los repuestos y mercaderías en tránsito al cerrar el año presentan las cifras en balances como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Materias Primas	135.683,62	360.568,69
Producto Terminado	18.580,52	177.903,16
Materia Prima Reproceso	187,5	0,00
Inventario Activo Fijo para la Venta	0,00	190.284,92
(-)Provisión Deterioro	-3,81	-19,83
Total de Inventarios	154.447,83	728.736,94

Nota 8.- Propiedad, Planta y Equipo

Los bienes que forman parte de Propiedad Planta y Equipo, que le generan beneficios futuros a la compañía, se presentan como sigue:

BIENES	Año 2012	Movimientos	Año 2013
Construcciones en Curso	0,00	162.262,50	162.262,50
Muebles y Enseres	1.313,72	0,00	1.313,72
Equipo de Cómputo y Software	7.713,72	-419,65	7.294,07
Vehículos	39.391,74	0,00	39.391,74
Maquinaria y Equipo	1.515.506,30	-437.111,49	1.078.394,81
Sistemas Computarizados	3.316,67	-816,67	2500,00
Adecuación y Gastos de Instalación	290.233,15	0,00	290.233,15
(-) Deprec. y Amort. Acumulada	-154.688,55	-45.398,95	-200.087,50
Total Propiedad , Planta y Equipo	1.702.786,75	-321.484,26	1.381.302,49

Nota 9.- Otros Activos

Comprende los valores que la compañía mantiene para la venta de los bienes que formaron parte de Propiedad, Planta y Equipo y que por decisión de la administración ya no se emplearán en la generación de ingresos en la empresa, su saldo al cerrar el año se presentan como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Impuesto Diferido	4.429,12	0,00
Propiedad, Planta y Equipo para la Venta	0,00	190.284,92
Total Otros Activos	4.429,12	190.284,92

Nota 10.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al 31 de diciembre del 2013 reflejan los saldos que se detallan:

Automores de la Sierra S.A.	39.603,40
Comercial Ginatta S.A.	15.845,70
Comerquim Cia. Ltda.	21.423,00
Cooperativa Transporte Los Andes	4.016,33
Doltrex S.A.	11.854,80
Intelsa S.A.	15.525,93
Nutec Representaciones S.A.	6.526,80
Plasticaucho Industrial S.A.	12.108,51
Quimandi S.A.	11.996,21
Sunchodesa Representaciones Cia. Ltda.	5.877,45
Brenntag Latin America, Inc.	36.000,00
Industria Termoplástica Ltda.	58.054,57
Kospol Co. Ltda.	32.974,00
Mexichem Resinas Vinílicas S.A.	26.712,00
Tricon Energy Uk Ltd.	76.125,00
Va Intertrading Aktiengeseellschaft	36.537,75
Otros proveedores de menor cuantía	4.769,76
Total de Proveedores	415.951,21

Nota 11.- Cuentas por Pagar

Refleja las obligaciones que la compañía mantiene con el banco Internacional por un crédito otorgado en las condiciones que se detallan conjuntamente con su saldo al cierre del año.

INSTITUCION	OPERACIÓN	EMISION	VENCE	TASA	VALOR
Banco Internacional	500304160	15/02/2011	15/02/2014	9.80%	15874.75

Nota 12.- Acreedores Laborales y Fiscales

Las provisiones efectuadas por beneficios sociales, los aportes al Seguro Social a favor de los empleados y los impuestos pendientes de cancelarse se presentan en balances como sigue:

	Año 2012	Año 2013
Sueldos por Pagar	8.646,01	9.180,28
Aporte Personal al IESS 9,35%	851,26	869,91
Aporte Patronal al IESS 12,15%	1.106,11	1.130,42
Fondo de Reserva	0,00	139,81
Préstamo Quirografario	56,56	56,56
XIII Sueldo por Pagar	724,98	747,42
XIV Sueldo por Pagar	2.008,29	1.962,77
Vacaciones	3.243,76	2.598,87
Cuentas por Pagar Empleados	467,4	16,48
Desahucio por Pagar	0,00	981,57
Impuesto por Pagar	712,81	1.104,36
Total Acreedores Laborales y Fiscales	17.817,18	18.788,45

Nota 13.- Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones con proveedores nacionales y del exterior, y las provisiones laborales que vencen en plazos mayores a un año al 31 de diciembre reflejan las cifras que siguen:

	Año 2012	Año 2013
Integráfica Print & Pack GMBH	282.790,08	219.947,84
Man Ferros Sist. Automat Peletización	357.459,36	284.854,04
Ferrostal Mezcladoras MTI	347.820,26	276.485,78
Gala Industries Ing.	0,00	87.332,00
Banco Internacional	106.061,16	0,00
Intereses por Pagar Assa	13.126,01	9.192,54
Jubilación Patronal por Pagar	0,00	3.514,06
Total Obligaciones A Largo Plazo	1.107.256,87	881.326,26

Nota 14.- Patrimonio

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	Año 2013
Capital Social	3.000,00	3000,00
Aporte Futura Capitalización	1.826.094,45	2.062.966,10
Resultado Ejercicios Anteriores	0,00	-215.672,55
Adopción NIIFs por Primera Vez	22.883,70	22.883,78
Resultado del Ejercicio	-203.601,32	4.203,12
Total del Patrimonio	1.648.376,83	1.877.380,45

Nota 15.- Resultado Integral

La compañía deberá efectuar los registros para la obtención del resultado integral del ejercicio económico, debiendo considerar los siguientes rubros:

15% Participación Trabajadores	630,47
Anticipo Determinado	20.140,76



MILL POLIMEROS

Víctor Hugo Navas

GERENTE



MILL POLIMEROS

Margarita Vargas

CONTADORA