

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

2015

INDICE

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

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

ACTIVOS	Año 2014	Año 2015
Efectivo y equivalente de Efectivo	190,098.75	59,745.82
Clientes	1,051,575.51	780,821.10
Pagos Anticipados	776,367.39	1,030,845.01
Inventarios	638,381.41	632,676.15
Propiedad, Planta y Equipo	1,368,438.12	2,194,287.97
Total de Activos	4,024,861.18	4,698,376.05
PASIVOS		
Proveedores	1,068,285.78	814,142.82
Cuentas por Pagar	271,151.75	187,645.31
Acreedores Laborales y Fiscales	78,362.74	107,329.52
Obligaciones a Larga Plazo	663,469.91	1,574,359.19
Total de Pasivo	2,081,270.18	2,683,476.84
PATRIMONIO		
Capital Social	3,000.00	500,000.00
Aporte Futura Capitalización	2,062,966.10	1,565,966.10
Reserva Legal	8,698.18	15,829.00
Resultado Ejercicios Anteriores	- 204,240.66	- 124,957.06
Adopción de NIIFs por Primera Vez	22,883.78	22,883.78
Resultado deñ Ejercicio	50,283.60	35,177.39
Total Patrimonio	1,943,591.00	2,014,899.21
Total de Pasivo y Patrimonio	4,024,861.18	4,698,376.05

ESTADO DE RESULTADOS
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

INGRESOS	<u>Año 2014</u>	<u>Año 2015</u>
Ventas Tarifa 12%	3,529,807.08	3,671,951.22
Ventas Servicios	18,714.39	660,939.40
Descuentos en Ventas	- 4,380.25	- 4,161.74
Devoluciones en Ventas	- 11,604.00	- 10,359.33
Ventas Netas	<u>3,532,537.22</u>	<u>4,318,369.55</u>
Costo de Ventas Total	<u>3,346,855.75</u>	<u>3,481,865.26</u>
Utilidad Bruta en Ventas	185,681.47	836,504.29
GASTOS		
Gastos Administrativos	255,239.13	376,282.65
Gastos de Ventas	92,070.85	264,752.16
Gastos Financieros	78,854.05	104,907.14
Total Gastos	426,164.03	745,941.95
UTILIDAD OPERACIONAL	- 240,482.56	90,562.34
Otros Ingresos	375,608.14	103,578.25
Otros Egresos	-	64,249.60
Utilidad del Ejercicio	135,125.58	129,890.99
15% Partic Trabajadores	20,268.84	19,483.65
Impuesto a la Renta	27,874.96	39,099.13
Amortización de Perdidas	28,000.00	29,000.00
Reserva Legal	8,698.18	7,130.82
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>50,283.60</u>	<u>35,177.39</u>

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Actividad de Millpolimeros S.A.**

Millpolimeros S.A. se dedica 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.

Capital Social

El capital social de Millpolimeros S.A. se detalla de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
Víctor Hugo Navas Acosta	499,970.00	99.994%
María Victoria Navas Peñaherrera	30.00	0.006%
Total del Capital Social	500,000.00	100%

Sueldo Básico Unificado

De acuerdo al Segundo Suplemento del Registro Oficial N. 429 del 22 de Febrero del 2015 se publica que para el ejercicio económico 2015 se establece el salario básico unificado en \$ 354.00 USD dólares mensuales pagadero a partir del 01 de enero del 2015.

Beneficios Laborales

Se efectúa las respectivas provisiones por beneficios laborales a corto y largo plazo dentro del departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo, para la jubilación patronal y el desahucio se contrata los servicios de Logaritmo Cia. Ltda. Empresa debidamente constituida y calificada para poder preparar dicha información, bajo la NIC 19, valores que se cruzan contra la cuenta de gastos según corresponde y en base a lo que la ley permite.

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 con cualquier valor 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.

Retenciones del 10% del IVA causado cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de bienes grabados con tarifa 12% a otro contribuyente especial.

Retenciones del 20% del IVA causado cuando el agente de retención sea un contribuyente especial, en la adquisición de servicios y derechos, en el pago de comisiones por intermediación y en contratos de consultoría, grabados con tarifa 12% de IVA a otro contribuyente especial.

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 efectúa reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

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.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para los registros contables son considerados como efectivo o equivalentes de efectivo 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.

Para el cálculo de la provisión para cuentas incobrables se aplicara el 1% del valor total de la cartera de no Relacionados en el ejercicio económico sin que supere e 10% del total de la cartera.

La política de ventas a crédito de los bienes que comercializa la compañía, mantiene plazos que van de 30, 60 y 90 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 se realiza 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

incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

Los activos fijos de la empresa son nuevos y con las mejores características, es por esta razón que no se realiza un ajuste por deterioro y a la vez debido a que por el tiempo considerado bajo NIIFS para la depreciación no estamos excediéndonos en el tiempo de vida útil en la normativa tributaria.

Provisiones

Se reconocen provisiones cuando en la empresa se presenta obligaciones legales o implícitas debidamente documentadas o en el siguiente mes, 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**, Nuestra compañía por ser (sociedad anónima) según la disposición legal destina por lo menos el 10% de la utilidad después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta para el presente año por un valor de \$ 87.130,82 USD.
- c) **Resultados del Ejercicio y Acumulados**, los resultados netos que arrojan las operaciones de la compañía en el año 2015 se registran como Utilidades por distribuir, por un valor de \$ 35.177,39 USD dólares.
- 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 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 hasta que exista una resolución explícita por parte del Servicio de Rentas Internas que permita su registro y reconocimiento a futuro.

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.

Efectivo y Equivalentes de efectivo

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

	2014	2015
Caja	500.00	800.00
Banco Internac Cta. Cte. N. 5000619804	99,098.94	30,961.34
Banco Produb Cta. Cte. N. 01057851002	24,321.93	3,136.92
Banco del Austro Cta. Cte. N. 0018634589	66,177.88	24,847.56
Total Efectivo	190,098.75	59,745.82

Clientes

Las obligaciones pendientes de cobro a los clientes de la compañía, que vencen a corto plazo, al cerrar el año 2015 son:

CLIENTES	VALOR
AMBACALZA	32,646.41
ANDES CABLES TRADING S.A.	18,393.77
BELTRAN MURILLO EDISON PATRICIO	14,130.92
CAUCHOPLAST CIA. LTDA.	12,080.64
CONELSA CONDUCTORES ELECTRICOS S.A.	14,073.50
FLEXI & RIGID CIA. LTDA	55,025.38
HERNANDEZ PIRAGUA RICARDO	8,150.82

HOLVIPLAS S.A.	5,638.50
INCHPAC S.A	5,661.00
INDUCALSA INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO S.A.	78,180.68
JURADO LOPEZ JORGE EDUARDO	6,316.11
MILPLAST CIA LTDA	286,016.91
MOLANO MORALES MAURICIO	39,188.02
PICA PLASTICOS INDUSTRIALES C.A.	11,908.51
PIEFLEX S.A.	33,312.62
PLASTISORIA S.A.	9,855.91
TEXTILES INDUSTRIALES AMBATEÑOS S.A. TEIMSA	20,329.21
CLIENTES DE MENOR VALOR	40,810.19
VALORES POR EFECTIVIZAR	106,985.02
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-8,600.02
(-) PROVISIÓN DETERIORO CARTERA	-9,283.00
TOTAL CLIENTES	780,821.10

Se realizó el cálculo de la provisión de cuentas incobrables aplicando el 1% sobre los saldos de los créditos otorgados en el año 2015 a proveedores no relacionados por un valor de \$ 4.022,23 USD no se realiza deterioro de cartera ya que aplicando la formula no es necesario ya que es menor a la provisión.

Pagos Anticipados

Refleja los impuestos pendientes por pagar 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:

	2014	2015
Anticipo Proveedores	186,788.04	91,335.51
Seguros Anticipados	5,671.17	6,637.59
Anticipo Imp. Renta	5,600.62	2,404.20
Retenciones en la Fuente Renta	65,743.14	48,878.55
Crédito Tributario IVA	102,864.96	103,283.84
Anticipo ISD	102,521.59	159,176.50
Crédito Tributario Retenciones IVA	269,445.31	455,407.46
Retenciones en la Fte de años anteriores	-	53,782.92
ISD años anteriores	-	89,803.27
Intereses Prepagados Vehículos	33,147.64	16,751.74
Pago Indevido matricula	4,584.92	3,383.43
Otros Anticipos de menor valor	-	-
Total Pagos Anticipados	776,367.39	1,030,845.01

Inventarios

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

	2014	2015
Materias Primas	489,264.13	507,765.07
Producto Terminado	147,991.33	124,555.03
Mercaderías en Transito	1,145.78	651.77

Provisión Deterioro	-	19.83	-	295.72
Total Inventarios		638,381.41		632,676.15

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 al 31 de Diciembre del 2015:

BIENES	AÑO 2014	MOVIMIENTOS	AÑO 2015
Construcción en Curso	72,416.37	801,911.54	874,327.91
Muebles y Enseres	1,313.72	-	1,313.72
Equipo de Computo y Software	7,294.07	-	7,294.07
Vehículos	158,067.20	-	158,067.20
Maquinaria y Equipo	1,229,225.42	137,112.00	1,366,337.42
Sistemas Computarizados	2,500.00	-	2,500.00
Adecuaciones y Gastos de Instalac	186,976.45	-	186,976.45
(-) Dep. y Amort. Acumulada	- 289,355.11	- 113,173.69	- 402,528.80
Total Propiedad Planta y Equipo	1,368,438.12	825,849.85	2,194,287.97

Nota 10.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al 31 de diciembre del 2015 reflejan los siguientes saldos:

Asua Products S.A.	7,514.19
Automotores de la Sierra S.A.	44,399.05
Automotores Carlos Larrea T. Cía. Ltda.	26,693.26
Bausano & Figli SPA	9,693.56
Comercial Conte S.A.C.	22,960.00
Compañía Química S.A.	90,710.00
Cooperativa Transporte Los Andes	5,022.03
Doltrex S.A.	11,854.80
Maquinarias y Vehículos S.A.	21,137.51
Milplast Cía. Ltda.	5,355.22
Navas Acosta Víctor Hugo	8,320.00
QBE Seguros Colonial	5,277.03
Quimandi S.A.	12,991.22
Soluciones Integrales de Hardware S.A.	5,017.34
Sunchodesa Representaciones Cia. Ltda.	9,381.44
Industria Termoplástica Ltda.	36,044.66
Mercodevelopment Corp.	23,600.00
Mexichem Resinas Vinílicas S.A.	138,099.00
Omya Andina S.A.	8,580.00
Plastinova S.A.	5,100.00
Snetor Chimie	72,800.00
Tumilsa S.A.	149,202.34
Va Intertrading Aktienge Sellschaft	74,065.00
Otros Proveedores de menos cuantía	20,325.17
Total de Proveedores	814,142.82

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar que la empresa mantiene con terceros en Instituciones Financieras que vencen a corto plazo se presentan como sigue.

	2014	2015
Anticipo Clientes	15.84	-
Provisión Intereses	586.05	1,026.84
Víctor Hugo Navas	207,368.89	-
Tumilsa S.A.	58,829.51	-
Cheques Postfechados emitidos	4,351.46	-
Proveedores por Liquidar		2,567.78
Banco Internacional	-	184,050.69
Total Cuentas por Pagar	271,151.75	187,645.31

El Crédito otorgado por el banco Internacional es como se detalla:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	TASA	SALDO
Banco Internacional	429915	17/11/2015	17/11/2016	9.76%	184,050.69

Acreeedores 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 al SRI a corto plazo se presentan en balances como sigue:

	2014	2015
Sueldos por Pagar	13,113.96	26,523.38
Aporte Personal al IESS 9,45% por Pagar	1,413.61	2,695.12
Aporte Patronal al IESS 12,15% por Pagar	1,817.53	3,465.23
Fondo de Reserva por Pagar	239.21	282.23
Préstamo IESS por Pagar	56.56	-
XIII Sueldo por Pagar	1,181.82	2,305.33
XIV Sueldo por Pagar	2,789.92	5,140.87
Vacaciones por Pagar	4,936.06	4,725.24
Cuentas por Pagar Empleados	451.59	319.25
Desahucio por Pagar	2,063.85	-
Participación Trabajadores	20,268.84	19,483.65
Impuesto por Pagar	2,154.83	39,099.13
Retenciones por Pagar	-	553.34
Impuesto a la Renta por Pagar	27,874.96	2,736.75
Total Acreeedores Laborales y Fiscales	78,362.74	107,329.52

Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones con proveedores nacionales y del exterior, que vencen en plazos mayores a un año al 31 de diciembre del 2015 reflejan las cifras que siguen:

	2014	2015
Integráfica Print & Pack GMBH	157,105.60	94,263.36
Man Ferros Sist. Automat Peletización	213,640.54	142,427.04
Bausano Peletiz Extrus N3		104,911.65
Gala Industries Ing.	12,476.00	-
Banco del Austro	241,408.12	186,828.36
Intereses por Pagar	33,147.64	16,751.74
Milplast		419,313.37
Tumilsa		309,465.53
Navas Acosta Víctor Hugo		285,658.87
Jubilación Patronal por Pagar	5,692.01	10,857.06
Desahucio por Pagar		3,882.21
Total Obligaciones A Largo Plazo	663,469.91	1,574,359.19

El crédito del Banco del Austro nos otorgaron bajo el siguiente detalle:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	CONCESIÓN	VENCE	TASA	SALDO
Banco del Austro	RPREM 205	09/10/2014	09/10/2018	9.76%	186.828,36

Patrimonio

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico se presenta distribuido en las cuentas que se detallan a continuación.

	2014	2015
Capital Social	3,000.00	500,000.00
Aporte Futura Capitalización	2,062,966.10	1,565,966.10
Reserva Legal	8,698.18	15,829.00
Resultado Ejercicios Anteriores	204,240.66	124,957.06
Adopción NIIFs por 1era Vez	22,883.78	22,883.78
Resultado del Ejercicio	50,283.60	35,177.39
Total del Patrimonio	1,943,591.00	2,014,899.21

Distribución de las Utilidades

La distribución de las utilidades que se aplicaría previo aprobación de la Junta General es con el siguiente detalle:

	2015
Utilidad del Ejercicio	129,890.99
15% Participación Trabajadores	19,483.65
Impuesto a la Renta	39,099.13
Amortización de Pérdidas	29,000.00
Reserva Legal	7,130.82
Utilidade por Distribuir	35,177.39

Se da por concluido el ejercicio económico 2015 sin ninguna novedad que se deba considerar.

MILL POLIMEROS

Víctor Hugo Navas

GERENTE

MILL POLIMEROS

Margarita Vargas

CONTADORA