



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
2017**

INDICE

✿ Introducción Ejercicio Económico 2017	(2)
✿ Estado de Situación Financiera	(3)
✿ Estado de Resultados	(4)
✿ Estado Flujo de Caja	(5)
✿ Conciliación de la Utilidad con Actividades de Operación	(6)
✿ Notas Explicativas a los Estados Financieros	(7-17)

Estimados Accionistas:

Millpolimeros S.A. en el año 2017 ha tenido importantes desafíos. La situación del Ecuador no ha sido fácil en el último período y la industria productora también consigo se ha visto afectada. Sin embargo, los retos del entorno nos han permitido ver la situación como una oportunidad de crecimiento reflejada en los resultados positivos obtenidos.

Millpolimeros S.A. como empresa que cree en su gente ecuatoriana, ha fortalecido el crecimiento del talento humano, capacitándose permanente, considerando la importancia de mantener al personal a gusto y puesto la camiseta en todo momento. Se viene implementado importantes programas corporativos que apalancan el desarrollo de competencias y habilidades gerenciales, técnicas y de liderazgo, entre nuestros colaboradores.

Nuestra visión es ser una compañía con mayor enfoque hacia el cliente buscar desarrollar productos innovadores los cuales cumplan con el requerimiento de calidad en todas las líneas del plástico.

A término del ejercicio económico 2017, es propósito fundamental para el próximo año continuar con cada uno de los objetivos planteados para alcanzar nuestra visión y continuar con cimientos que nos conduzcan a un futuro en donde se promueva los más altos estándares de calidad, donde se pueda demostrar a través del incremento en las ventas en productos existentes así como nuevas líneas, que cada uno de los clientes sepan que llevan en sus manos el trabajo hecho por personas ecuatorianas comprometidas que se esfuerzan por competir con el mercado internacional con un producto que cumpla con todas sus exigencias y necesidades. De la misma manera también se ha priorizado en trabajar en el sentido de responsabilidad social con nuestros colaboradores, así como concientizar al personal, auto educarnos y resaltar la necesidad de tomar todas las medidas para protegernos y cuidarnos en cada área de trabajo.



**BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

ACTIVOS	<u>Año 2016</u>	<u>Año 2017</u>
Efectivo y equivalente de Efectivo	75.425,08	194.485,52
Clientes	1.101.835,25	1.216.870,14
Pagos Anticipados	846.217,81	717.408,56
Inventarios	614.875,16	945.379,83
Otros Activos Corrientes	214.912,28	214.912,28
Propiedad, Planta y Equipo	3.293.419,07	3.275.221,73
Total de Activos	6.146.284,65	6.564.278,06
PASIVOS		
Proveedores	707.258,04	1.025.233,70
Cuentas por Pagar	222.600,69	86.237,53
Acreedores Laborales y Fiscales	117.221,96	112.686,08
Obligaciones a Larga Plazo	2.995.690,29	3.141.049,96
Total de Pasivo	4.042.770,98	4.365.207,27
PATRIMONIO		
Capital Social	500.000,00	500.000,00
Aporte Futura Capitalización	1.577.966,10	1.577.966,10
Reserva Legal	23.490,45	33.046,16
Resultado Ejercicios Anteriores	- 49.779,67	- 97.643,17
Adopción de NIIFs por Primera Vez	22.883,78	22.883,78
Resultado del Ejercicio	28.953,01	162.817,92
Total Patrimonio	2.103.513,67	2.199.070,79
Total de Pasivo y Patrimonio	6.146.284,65	6.564.278,06

MILLIPOLIMEROS

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO Del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017

INGRESOS	Año 2016	Año 2017
Ventas Tarifa 12%	3.862.650,08	5.471.514,63
Ventas Servicios	92.036,22	31.820,12
Descuentos en Ventas	- 4.033,57	- 8.015,29
Devoluciones en Ventas	- 5.264,42	- 18.001,90
Ventas Netas	3.945.388,29	5.477.317,56
 Costo de Ventas Total	 3.154.630,91	 4.472.623,41
 Utilidad Bruta en Ventas	 790.757,38	 1.004.694,15
 GASTOS		
Gastos Administrativos	494.706,13	406.998,50
Gastos de Ventas	198.422,80	268.570,80
Gastos Gestión y Financieros	127.182,35	262.992,32
Total Gastos	820.311,38	938.561,62
 UTILIDAD OPERACIONAL	 - 29.554,00	 66.132,53
Otros Ingresos	181.014,90	83.888,50
Otros Egresos	10.172,02	
 Utilidad del Ejercicio	 141.288,88	 150.021,03
15% Participación Trabajadores	21.193,33	22.503,15
Impuesto a la Renta	43.481,09	31.960,76
Amortización de Perdas	40.000,00	37.597,49
Reserva Legal	7.661,45	9.555,71
UTILIDAD DEL EJERCICIO	28.953,01	48.403,91

MILL POLIMEROS**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**
Al 31 de Diciembre del 2017**FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	5.443.105,89
Pagado a Proveedores y Empleados	- 5.133.648,34
Movimientos de Intereses	- 133.530,84
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	175.926,51

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Incremento de Inversiones	-
Adquisición de Propiedades	- 202.225,74
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	- 202.225,74

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones por Pagar	145.359,67
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	145.359,67

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	119.060,44
Saldo Inicial	75.425,08
SALDO FINAL DE CAJA	194.485,52

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

Utilidad del Ejercicio	48.403,92
Ajustes de la Utilidad Neta	
Provisión de Cuentas Incobrables y Otras	17.077,13
Depreciación Amortización	220.423,08
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento/Disminución Obligaciones por Cobrar	4.581,71
Aumento/Disminución de Inventarios	- 330.516,44
Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar	215.957,11
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>175.926,51</u>

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

Millpolimeros S.A. es una empresa dedicada 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 la compañía Millpolimeros S.A. es de 500,000.00 (Quinientos mil 00/100 dólares americanos), dividido en 500.000 acciones de un dólar cada una, distribuido en los accionistas como se detalla a continuación:

ACCIONISTAS	CAPITAL	%
Víctor Hugo Navas Acosta	473.096,00	94,6192%
Hugo Martín Navas Peñaherrera	13.437,00	2,6874%
María Victoria Navas Peñaherrera	13.467,00	2,6934%
Total del Capital Social	500.000,00	100%

Sueldo Básico Unificado

Según Acuerdo Ministerial N. MDT-2016-0300, publicado el 28 diciembre del 2016 indica que para el ejercicio económico 2017 se establece el salario básico unificado en \$ 375.00 USD dólares mensuales pagaderos a partir del 01 de enero del 2017.

Salario Digno

Según Acuerdo Ministerial N. MDT-2018-048 emitido el 21 de marzo del 2018 se determina el Salario Digno para el año 2017 así:

Artículo 1.- Conformé al Art. 8 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se determina como Salario Digno para el año 2017, el valor de \$442.30 dólares, valor que expedido por el Ministerio de trabajo, se demuestra que dentro de la nómina de Millpolimeros S.A. es superado para todos y cada uno de los colaboradores.

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, gravados 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.

Exoneración de la tercera cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta

Este año se expidió la Resolución N. 210 publicada en el Registro Oficial N. 135 del 07 de Diciembre del 2017, estableciendo la exoneración del pago del Anticipo de Impuesto a Renta en los artículos 1,2 y 3 como sigue: La exoneración del 100% del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017 para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a \$500.000,00USD (quinientos mil dólares con 00/100 de los Estados Unidos de América). La exoneración del 60% cuando las ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017 sean entre \$500.000,01USD (quinientos mil dólares con 01/100 de los Estados Unidos de América) hasta \$1000.000,00USD (un millón de dólares con 00/100 de los Estados Unidos de América), y la exoneración del 40% cuando las ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de \$1000.000,01USD (un millón de dólares con 01/100 de los Estados Unidos de América)

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 aplicará el 1% del valor total de la cartera de no Relacionados en el ejercicio económico sin que supere el 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.

Una vez realizado el cálculo de la provisión deterioro de cartera Millpolimeros S.A. a través del departamento contable decide no generar dicho asiento, ya que con la provisión es suficiente para cubrir el riesgo de la cartera actual.

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.

Toda la maquinaria que se mantiene en la empresa es de última tecnología y su fabricante ha determinado que con mantenimiento preventivo planificado, no sufrirá deterioro considerable durante el tiempo de vida útil, es por esta razón que no se va a general cálculo por deterioro.

Provisiones

Las provisiones son reconocidas 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.

Actualmente Millpolimeros S.A. mantiene las siguientes provisiones acumuladas al 31 de diciembre del 2017, en base a lo que contempla y estipula las NEC, NIC, y NIIFs como sigue:

Provisión Cuentas por Cobrar	22,292.82
Provisión Deterioro de Cartera	9,283.00
Provisión Inventario Neto de Realización	1.892.31

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:

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, para este año el capital suscrito se modificó ya que el accionista mayoritario cedió un porcentaje mínimo de sus acciones por donación.

- a) **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, la misma no puede superar el 50% del capital suscrito, para este año la Reserva Legal es de \$ 9,555.71 USD dólares.*
- b) **Resultados del Ejercicio y Acumulados,** los resultados netos que arrojan las operaciones de la compañía en el año 2017 se registran como Utilidades por distribuir, por un valor de \$ 48,403.92 USD dólares.
- c) **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.

A la fecha Millpolimeros S.A. no registra impuestos diferidos debido a que al momento de implementar NIIFs no se regulo nada ya que en esos años el SRI no aceptaba su aplicación.

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:

	2016	2017
Caja	800,00	1.100,00
Banco Internacional Cta. Cte. N. 5000619804	50.250,18	30.592,34
Banco Pramerica Cta. Cte. N. 01057851002	2.540,41	-
Banco del Austro Cta. Cte. N. 0018634589	15.755,39	467,84
Banco del Austro Cta Ahorros N. 0018654318	6.079,10	-
Banco Bolivariano Cta. N. 1205025159	-	162.325,34
Total Efectivo	75.425,08	194.465,52

Cientes

Las obligaciones pendientes de cobro a los clientes de la compañía, que vencen a corto plazo, al cerrar el año 2017 son:

CLIENTES	VALOR
AMBACALZA	15.197,87
ANDES CABLES TRADING S.A.	24.230,69
BELTRAN MURILLO EDISON PATRICIO	27.838,90
GAUCHOPLAST CIA. LTDA.	37.123,18
ECUACABLES S.A.	19.898,36
ELAPLAS DEL ECUADOR S.A.	27.789,40
FLEXI & RIGID CIA. LTDA	32.456,58
INDUCALSA INDUSTRIA NACIONAL DE CALZADO S.A.	66.621,19
LOPEZ FREIRE MARIDEL AMERICA	83.877,44
MILBOOTS (relacionado)	69.389,51
MILPLAST (relacionado)	283.974,94
MOLANO MORALES MAURICIO	127.457,24
MONTALVO AQUINO DESIDERIO	25.053,14
CLIENTES DE MENOR VALOR	139.620,82
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-22.292,82
(-) PROVISIÓN DETERIORO CARTERA	-9.283,00
TOTAL CLIENTES	946.953,54

Se realizó el cálculo de la provisión de cuentas incobrables aplicando el 1% sobre los saldos de los créditos otorgados en el año 2017 a clientes no relacionados por un valor de \$ 6.205,49 USD, y la provisión por valores por efectivizar fue de 2.598,93 USD del año 2017 no se contabiliza deterioro de cartera ya que aplicando la fórmula el deterioro es menor a la provisión, por lo tanto no es necesario realizar ajuste alguno.

Valores por Efectivizar

Las obligaciones que respaldan todos los cheques que se mantienen al 31 de Diciembre del 2017, bajo nuestra custodia son de los siguientes clientes:

VALORES POR EFECTIVIZAR	VALOR
AMBACALZA	16.333,79
BARONA ORTIZ ROSA GABRIELA	25.927,11
BELTRAN MURILLO EDISON	48.936,23

FLEXI & RIGID CIA. LTDA	25.000,00
MOLANO MORALES MAURICIO	36.233,44
MONTALVO AQUINO DESIDERIO	17.823,51
MORA SANCHEZ FREDDY	29.638,71
OTROS VALORES MENORES	<u>64.131,19</u>
TOTAL VALORES POR EFECTIVIZAR	264.026,98

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:

	2016	2017
Anticipo Clientes	88,06	-
Provisión Intereses	2.280,47	3.602,95
Milplast Cia. Ltda.	51.114,80	-
Intergrafica Print	31.421,12	-
Banco Internacional	51.671,22	-
Banco del Austro	86.025,02	60.384,45
Bausano Peletiz Extrus C/Plazo	-	<u>22.250,13</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>222.600,69</u>	<u>86.237,53</u>

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:

	2016	2017
Materias Primas	476.344,56	809.044,38
Producto Terminado	138.437,99	136.335,45
Mercaderías en Tránsito	674,28	1.704,08
Provisión Deterioro	- 781,67	- 1.892,31
Total Inventarios	<u>614.675,16</u>	<u>945.191,60</u>

El cálculo de la provisión de inventario neto para el año 2017 fue de 1.110,64 USD en base a todo lo que me quedó con saldo en el inventario de producto terminado y con movimiento en este mismo año.

Otros Activos Corrientes

En el año 2017 se decidió invertir en la compra de un bien con el propósito de obtener un rédito para la empresa al momento de su venta.

	2016	2016
Activo Disp para la venta	214.912,28	214912,28
Total Act. Disp para la Vta	214.912,28	214912,28

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 2017:

BIENES	AÑO 2016	MOVIMIENTOS	AÑO 2017
Terrenos	125.000,00	-	125.000,00
Edificios	145.000,00	-	145.000,00
Construcción en Curso	624.552,74	12.142,08	636.694,80
Muebles y Enseres	1.313,72	-	1.313,72
Equipo de Computo y Software	8.413,81	1.300,00	9.713,81
Vehículos	213.067,20	271,86	213.339,06
Maquinaria y Equipo	2.478.243,19	106.793,95	2.585.037,14
Equipo de Laboratorio	123.664,89	81.717,87	205.382,76
Sistemas Computarizados	2.500,00	-	2.500,00
Adecuaciones y Gastos de Instalac	164.373,49	-	164.373,49
(-) Dep. y Amort. Acumulada	- 592.709,97	- 220.423,08	- 813.133,05
Total Propiedad Planta y Equipo	3.293.419,07	- 18.197,34	3.275.221,73

Nota 10.- Proveedores

Las obligaciones por pagar a los proveedores de bienes y servicios que la compañía tiene al 31 de diciembre del 2017 reflejan los siguientes saldos:

Proveedores Locales No Relacionados		Proveedores del Exterior	
Automores de la Sierra S.A.	12.440,16	Compañía Química S.A.	93.610,00
Maquinarias y Vehículos S.A.	7.624,48	Mexichem Resinas Vinílicas S.A.	371.118,00
QBE Seguros Colonial	4.291,87	LG Chem American Inc	123.200,00
Cooperativa de Transporte pesado Los Andes	3.258,09	Va Intertrading Aktienge Sellschaft	99.800,00
Otros Proveedores de menor cuantía	36.925,23	Otros Proveed. Exterior menor cuantía	270.124,83
Total de Prov. Locales No Relac	64.539,83		
Proveedores Locales Relacionados			
Milplast Cia. Ltda.	2841,04		
Total de Prov. Locales Relacionados	2.841,04	Total de Prov. Del Exterior	957.852,83
Total de Prov. Locales	67.380,87		
TOTAL PROVEEDORES GENERAL			1.025.233,70

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.

	2016	2017
Anlícipo Clientes	88,06	-
Provisión Intereses	2.280,47	3.602,95
Milplast Cia. Ltda.	51.114,80	-
Intergrafica Print	31.421,12	-
Banco Internacional	51.671,22	-
Banco del Austro	86.025,02	60.384,45
Bausano Peletiz Extrus C/Plazo	-	22.250,13
Total Cuentas por Pagar	222.600,69	86.237,53

Como crédito corriente otorgado por institución financiera se detalla a continuación con el siguiente saldo al 31 de diciembre del 2017:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	CONCESIÓN	VENCE	TASA	SALDO
Banco del Austro	60000016896	30/11/2014	30/10/2018	10%	60.384,45

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:

	2016	2017
Sueldos por Pagar	28.835,32	31.136,20
Aporte Personal al IESS 9,45% por Pagar	3.144,62	3.234,43
Aporte Patronal al IESS 12,15% por Pagar	4.043,02	4.158,51
Fondo de Reserva por Pagar	641,18	697,84
XIII Sueldo por Pagar	2.620,07	2.733,00
XIV Sueldo por Pagar	5.543,88	6.075,00
Vacaciones por Pagar	5.720,29	5.644,64
Cuentas por Pagar Empleados	1.119,51	1.941,91
Participación Trabajadores	21.193,33	22.503,15
Impuesto por Pagar	719,17	1.234,35
Retenciones por Pagar	160,48	1.366,29
Impuesto a la Renta por Pagar	43.481,09	31.960,76
Total Acreeedores Laborales y Fiscales	117.221,96	112.686,08

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 2017 reflejan las cifras que siguen:

	2016	2017
Bausano Peletiz Extrus N3	64.811,25	-
Banco Internacional	200.000,00	619.592,56
Banco Bolivariano	-	233.333,36
Banco del Austro	126.676,75	-
Uninova	-	376.835,05
Milplast Banco de Austro	302.981,35	-
Préstamo Tumilsa	419.167,48	410.991,17
Intereses por Pagar	6.298,52	1.227,81
Milplast	354.582,74	-
Tumilsa	932.522,98	932.522,98
Navas Acosta Víctor Hugo	565.282,84	536.018,58
Jubilación Patronal por Pagar	16.136,90	21.223,10
Desahucio por Pagar	7.229,48	9.305,35
Total Obligaciones A Largo Plazo	2.995.690,29	3.141.049,96

Los créditos otorgados por las Instituciones Financieras a largo plazo son como se presenta a continuación:

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	ORIGEN	VENCE	TASA	SALDO
Banco Internacional	466135	01/01/2017	17/12/2019	9,76%	134.404,12
Banco Internacional	469144	19/02/2017	29/01/2021	9,76%	200.974,70
Banco Internacional	483955	27/09/2017	01/09/2022	9,76%	284.213,74
Uninova	PCR-0020905	14/07/2017	01/07/2022	9,56%	187.159,92
Uninova	PCR-0020921	18/08/2017	01/08/2022	9,56%	189.675,13
Banco Bolivariano	272246	11/04/2017	13/04/2020	9,67%	233.333,36

Patrimonio

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

	2016	2017
Capital Social	500.000,00	500.000,00
Aporte Futura Capitalización	1.577.966,10	1.577.966,10
Reserva Legal	23.490,45	33.046,16
Resultado Ejercicios Anteriores	- 49.779,67	16.770,83
Adopción NIIFs por Primera Vez	22.883,78	22.883,78
Resultado del Ejercicio	28.953,01	48.403,92
Total del Patrimonio	2.103.513,67	2.199.070,79

Distribución de las Utilidades

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

	2017
Utilidad del Ejercicio	150.021,03
15% Participación Trabajadores	22.503,15
Impuesto a la Renta	31.960,76
Amortización de Pérdidas	37.597,49
Reserva Legal	9.555,71
Utilidade por Distribuir	- 48.403,92

Se da por concluido el ejercicio económico 2017 sin ninguna novedad que se deba considerar relevante.


Víctor Hugo Navas

GERENTE


Margarita Vargas
CONTADORA