

MILEMPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- OPERACIONES

La Compañía tiene como objeto social principal la fabricación, transformación, procesamiento, adquisición, enajenación y distribución de cualquier tipo de películas termostáticas. Se constituyó a través de escritura pública otorgada por la notaría 25 el 28 de febrero/2000 (R.M. 29 marzo 2.000). fecha de inscripción de la presente escritura en el Registro Mercantil.

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.a. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

2.b. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición .

2.c. Activos fijos

Están registrados al costo. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.d. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.e. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.f. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

2.g. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009. De acuerdo con este cronograma **MILEMPRO S.A.** Utilizará las NIIF a partir del 01 de enero del 2012, siendo el 01 de enero del 2011, su fecha de transición.

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2010	2011
Caja	800	1.200	-400
Bancos	235.570	506.512	-270.942
TOTAL	236.370	507.712	-271.342

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

4. **CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
SRI	388.387	875.541	-487.154
Cuentas por cobrar clientes	3.549.551	4.644.769	-1.095.218
Empleados		24.324	-24.324
Otros	65.503	97.271	-31.768
TOTAL	4.003.441	5.641.905	-1.638.464
Provisión cuentas incobrables	42.463	-207.633	250.096
TOTAL NETO	3.960.978	5.434.272	-1.473.294

5. **INVENTARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
Producto terminado	1.699.340	2.115.022	-415.682
Importaciones en Tránsito	342.664	2.579.068	-2.236.404
TOTAL	2.042.004	4.694.090	-2.652.086

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2011	VARIUACION	% DEP.
Muebles y Enseres	62.432	62.434	-2	10
Maquinaria y equipos	22.429	22.428	1	10
Equipos de computación	73.864	45.820	28.044	33
Instalaciones	9.217	9.217	0	20
TOTAL	167.942	139.899	28.043	
Depreciacion Acumulada	-130.406	-107.918	-22.488	
TOTAL (NETO)	37.536	31.981	5.555	

7. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011	VARIACION
Activos diferidos	27.506	3.060	24.446
Amortizacion acumulada	0	0	0
TOTAL	27.506	3.060	24.446

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

8. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
Cuentas por pagar proveedores	5.228.158	9.285.044	-4.056.886
Otros	20.626	4.695	15.931
TOTAL	5.248.784	9.289.739	-4.040.955

9. **PASIVOS ACUMULADOS:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
S.R.I.	11.914	20.409	-8.495
Beneficios sociales	0	13.619	-13.619
TOTAL	11.914	34.028	-22.114

10. **PASIVOS A LARGO PLAZO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
Cuentas por pagar largo plazo (Filmtex S.A.)	579.996	379.996	200.000
TOTAL	579.996	379.996	200.000

11. PATRIMONIO

11.a. Capital.

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de **MILEMPRO S.A.**, está integrado por USD 1'500.000, participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

11.b. Reserva Legal.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.b. Reserva Facultativa.

La Ley de Compañías faculta la constitución de reservas facultativas que sirvan para proveer contingencias .

12 SITUACIÓN TRIBUTARIA

12,a, Código Orgánico de la Producción.

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% paga el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 .

- ✓ Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por >Instituciones Financieras.
- ✓ Reducción progresiva del porcentaje de Retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades .
- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el código de la producción.

12.b. Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios:

- ✓ El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incremento del 2% al 5% , puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

12.c. Intervención Tributaria.

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

13. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las

notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación del presente informe (febrero 22 del 2012), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos..

----- X -----

