

EMILAGSA EL MILAGRENO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DEL 2019-01-01 HASTA 2019-12-31

GRUPO	TIPO	CODIGO	CUENTA	SALDO
asset	view	0	Your Company	95,198.34
asset	view	1	ACTIVO	47,599.17
asset	view	101	ACTIVO CORRIENTE	46,870.14
asset	view	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	201.94
asset	view	1010102	BANCOS	201.94
asset	view	101010201	BANCOS LOCALES	201.94
asset	liquidity	101010201001	BANCO MACHALA CTA. CTE. # 1110100325	201.94
asset	view	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	15,373.17
asset	view	1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	15,300.78
asset	view	101020501	CLIENTES	15,300.78
asset	receivable	101020501001	CLIENTES LOCALES	15,300.78
asset	view	1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	78.39
asset	view	101020801	EMPLEADOS	78.39
asset	receivable	101020801001	ANTICIPOS EMPLEADOS	78.39
asset	view	10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTEPAGOS	2,400.11
asset	view	1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2,400.11
asset	view	101040301	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2,400.11
liability	payable	101040301001	ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES	2,400.11
asset	view	10105	ACTIVOS POR TRIBUTAR CORRIENTES	29,503.69
asset	view	1010501	CREDITO TRIBUTARIO AL AMORAL LA EMPRESA/EMP	29,110.29
asset	view	101050105	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	29,110.29
asset	other	101050101003	CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	4,637.62
asset	other	101050101004	CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES	21,477.68
asset	view	1010502	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA/EMP	2,773.69
asset	view	101050201	IMPUESTO A LA RENTA	2,773.69
asset	other	101050201001	RETENCIONES IR 1%	305.65
asset	other	101050201002	RETENCIONES IR 2%	31.82
asset	other	101050201010	CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	2,436.22
asset	view	102	ACTIVO NO CORRIENTE	729.02
asset	view	10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	729.02
asset	view	1020105	MUEBLES Y ENSERES	3,875.03
asset	view	102010501	MUEBLES Y ENSERES	3,875.03
asset	other	102010501001	MUEBLES Y ENSERES	3,875.03
asset	view	1020137	EQUIPO DE COMPUTACION	1,462.02
asset	view	102013701	EQUIPO DE COMPUTACION	1,462.02
asset	other	102013701001	AF EQUIPO DE COMPUTACION	1,462.02
asset	view	1020138	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-9,608.02
asset	view	102013801	(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-9,608.02
asset	other	102013801003	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-3,100.00
asset	other	102013801005	DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	-6,508.02
liability	view	2	PASIVO	290,361.73
liability	view	201	PASIVO CORRIENTE	59,497.70
liability	view	20101	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	28,415.77
liability	view	2010303	PROVEEDORES	28,415.77
liability	view	201030301	PROVEEDORES	28,415.77
liability	payable	201030301001	PROVEEDORES LOCALES	28,415.77
liability	view	20105	PROVISIONES	4,729.07
liability	view	2010501	LOCALES	4,729.07
liability	view	201050101	LOCALES	4,729.07
liability	payable	201050101002	PROVISIONES DEL PERSONAL	4,729.07
liability	view	20108	PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES CONTRA DAS A LARGO PLAZO	5,141.12
liability	view	2010801	BANCOS LOCALES	5,141.12
liability	view	201080101	BANCO MACHALA	5,141.12
liability	payable	201080101001	BANCO MACHALA OPERACION N° 603391 PORCION CORRIENTE	5,141.12
liability	view	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10,832.64
liability	view	2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	192.13
liability	view	201070101	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	47.21
asset	other	201070101013	IVA POR PAGAR	47.21
liability	view	201070102	RETENCIONES IMPUESTO SOBRE LA RENTA	54.92
asset	other	201070102021	RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	54.92
liability	view	2010702	CON EL IESS	1,443.52
liability	view	201070201	IESS	1,443.52
liability	other	201070201001	APORTES PERSONALES, PATRONALES, IECE, SECAP	1,286.42
liability	other	201070201002	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	157.10
liability	view	2010703	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9,345.98
liability	view	201070301	PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR	4,317.38
liability	other	201070301001	BONO ESCOLAR	1,363.52
liability	other	201070301002	BONO NAVIDEÑO	234.58
liability	other	201070301003	VACACIONES	2,719.28
liability	view	201070302	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	5,039.61
liability	payable	201070302001	NOMINA POR PAGAR	2,705.41
liability	payable	201070302002	LIQUIDACION DE HABERES POR PAGAR	2,324.20
liability	view	20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	5,407.53
liability	view	2010801	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	5,407.53
liability	view	201080101	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	5,407.53
liability	other	201080101001	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS HMORA	5,407.53
liability	view	20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1,751.30
liability	view	2010901	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1,751.30
liability	view	201090101	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1,751.30
liability	other	201090101002	JOSEPH SERRANO PARA OPERACION	1,751.30
liability	view	20110	ANTICIPOS DE CLIENTES	4,591.88
liability	view	2011001	ANTICIPOS DE CLIENTES	4,591.88
liability	view	201100101	ANTICIPOS DE CLIENTES	4,591.88
asset	receivable	201100101001	ANTICIPOS DE CLIENTES	4,591.88
liability	view	20112	PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	458.39
liability	view	2011201	JUBILACION PATRONAL	458.39
liability	view	201120101	JUBILACION PATRONAL	458.39
liability	other	201120101001	JUBILACION PATRONAL	458.39
liability	view	202	PASIVO NO CORRIENTE	206,964.03
liability	view	20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	222,654.69
liability	view	2020201	LOCALES	222,654.69
liability	view	202020101	LOCALES	222,654.69
liability	other	202020101001	IN. PLANET S.A. DEUDA ACUMULADA	222,654.69
liability	view	20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8,299.34
liability	view	2020301	LOCALES	8,299.34
liability	view	202030101	BANCO MACHALA	8,299.34
liability	payable	202030101001	BANCO MACHALA OPERACION N° 603391	8,299.34
liability	view	3	PATRIMONIO NETO	-242,762.66
liability	view	301	CAPITAL	800.00
liability	view	30101	CAPITAL SOCIAL	800.00
liability	view	3010101	CAPITAL SOCIAL	800.00
liability	view	301010101	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	800.00
liability	other	301010101001	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00
liability	view	303	RESERVAS	4,357.27
liability	view	30301	RESERVA LEGAL	4,357.27
liability	view	3030101	RESERVA LEGAL	4,357.27
liability	view	303010101	RESERVA LEGAL	4,357.27
liability	other	303010101001	RESERVA LEGAL	4,357.27
liability	view	305	RESERVAS ACUMULADAS	-205,311.26
liability	view	30501	GANANCIAS ACUMULADAS	39,277.77
liability	view	3050101	GANANCIAS ACUMULADAS	39,277.77
liability	view	305010101	GANANCIAS ACUMULADAS	39,277.77

liability	other	306010101001	GANANCIAS ACUMULADAS	39.277,77
liability	view	30591	(+) PERDIDAS ACUMULADAS	-244.589,06
liability	view	30592	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-244.589,06
liability	view	305910101	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-244.589,06
liability	other	306020101001	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-244.589,06
liability	view	307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-42.608,54
liability	view	30752	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-42.608,54
expense	view	5012201	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-42.608,54
expense	view	307526301	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-42.608,54
expense	other	307020101001	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	-42.608,54

PASIVO + PATRIMONIO				47.598,17
ACTIVO = PASIVO + PATRIMONIO				0,00

[Handwritten Signature]
 CONTADOR RESPONSABLE

[Handwritten Signature]
 GERENTE RESPONSABLE

OBSERVACION

Generado Por: torres.betsy
 Fecha Generacion: 10/03/2020

EMILAGSA EL MILAGRENO
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 2019-01-01 HASTA 2019-12-31

GRUPO	TIPO	CODIGO	CUENTA	SALDO
Income	view	4	INGRESOS	73,284,85
Income	view	401	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	43,358,84
Income	view	40101	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	43,358,84
Income	view	4010101	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13,359,84
Income	view	401010101	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS TARIFA 12%	43,358,84
Income	other	4010101001	ESPACIOS PUBLICITARIOS	43,358,84
Income	view	488	OTROS INGRESOS	34,204,85
Income	view	48801	OTROS INGRESOS	34,204,85
Income	view	4880101	OTROS INGRESOS	34,204,85
Income	view	488010101	OTROS INGRESOS	34,204,85
Income	other	4900101003	OTROS INGRESOS POR SOBRENTE DE CAJA	0,02
expense	other	4980101004	OTROS INGRESOS MULTA A EMPLEADOS	5,29
expense	other	4880101005	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	34,199,54
Income	view	489	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-4,278,80
Income	view	48901	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-4,278,80
Income	view	4890101	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-4,278,80
Income	view	489010101	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES COMPARTEN	-4,278,80
Income	other	4930101001	DESCUENTOS EN VENTAS	-4,278,80
expense	view	4	INGRESOS Y COSTOS DE VENTA	40,615,29
expense	view	601	COSTO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	40,615,29
expense	view	60101	COSTO DE VENTAS	40,615,29
expense	view	6010101	COSTO DE VENTAS	40,615,29
expense	view	601010101	PRODUCTOS VENDIDOS TARIFA 12%	40,615,29
expense	other	6010101001	IMPRESION DE PERIODICO	40,615,29
expense	view	3	GASTOS	71,397,52
expense	view	301	GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	71,397,52
expense	view	30101	OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS	71,397,52
expense	view	3010101	OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS	47,203,41
expense	other	6010101001	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	38,843,96
expense	other	6010101002	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	5,172,76
expense	other	6010101003	FONDO DE RESERVA	2,891,19
expense	other	6010101015	BONIFICACION 28% LIQUIDACION DE HABERES	295,50
expense	view	601010101	ADMINISTRATIVOS	19,352,15
expense	other	601010102004	BONO ESCOLAR ADMINISTRATIVO	2,324,43
expense	other	601010102005	BONO NAVIDEÑO ADMINISTRATIVO	3,236,91
expense	other	601010102006	VACACIONES ADMINISTRATIVO	1,618,52
expense	other	601010102008	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	144,00
expense	other	601010102015	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	3,450,00
expense	other	601010102020	PROMOCION Y PUBLICIDAD	5,381,24
expense	other	601010102020	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	5,37
expense	other	601010102029	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,017,55
expense	other	601010102056	ALIMENTACION DE PERSONAL	930,00
expense	other	601010102999	OTROS GASTOS	244,13
expense	view	601010103	GASTOS NO DEDUCIBLES	4,842,06
expense	other	601010103002	INTERES EN MORA NO DEDUCIBLE	1,126,43
expense	other	601010103003	GASTOS VARIOS NO DEDUCIBLE	3,072,57
expense	other	601010103004	SUELDOS NO DEDUCIBLE	476,24
expense	other	601010103005	TRANSPORTE NO DEDUCIBLE	166,82
expense	view	602	GASTOS POR ACTIVIDADES NO ORDINARIAS	3,880,52
expense	view	60201	NO OPERATIVOS	3,880,52
expense	view	6020101	FINANCIEROS	3,880,52
expense	view	602010101	BANCARIOS	3,880,52
expense	other	602010101001	GASTOS FINANCIEROS	0,80
expense	other	602010101002	INTERESES	3,460,39
expense	other	602010101003	COMISIONES BANCARIAS	419,53
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO				-42,668,64

[Firma]
CONTADOR RESPONSABLE

[Firma]
GERENTE RESPONSABLE

OBSERVACION:	Generado Por:	torres.betsy
	Fecha Generacion:	10/03/2020

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

1 INFORMACIÓN GENERAL DEL NEGOCIO

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA "La compañía" fue constituida en la ciudad de Milagro – Ecuador mediante escritura pública del 26 de junio del 2011. El objeto social de la Compañía constituye principalmente en venta y elaboración al por menor de periódicos y revistas. Sus actividades administrativas y financieras son realizadas en la ciudad de Milagro.

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015 y vigentes para el año 2019, las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2019 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso del negocio, los instrumentos financieros corresponden a activos y pasivos financieros no derivados, tales como efectivo, préstamos y cuentas por cobrar y cuentas por pagar y obligaciones financieras.

(i) Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por el negocio en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (a continuación...)

- (ii) Documentos - cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 60 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas.

- (iii) Pasivos financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

- (iv) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

d) Reconocimiento, medición inicial y posteriores

- (i) **Reconocimiento** La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconoce cuando se compromete a comprar y vender el activo o pagar el pasivo.
- (ii) **Medición Inicial** Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.
- (iii) **Medición Posterior** a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método intereses efectivo.

e) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (a continuación...)

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

f) Propiedad, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Propiedad Planta y Equipo	Años	% Porcentaje
Edificios	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%
Repuestos y Herramientas	10	10%

g) Impuesto a las ganancias -

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

(ii) Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (a continuación...)

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. Al 31 de diciembre del 2019 los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

h) **Beneficios a Empleados –**

(i) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la *decimotercera remuneración*, *decimocuarta remuneración*, *fondos de reserva*, *vacaciones* y *participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía*, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Beneficios por Terminación

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, *el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.*

i) **Provisiones y contingencias -**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. *Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias*, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (a continuación...)

j) Compensaciones de Saldos -

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

k) Patrimonio

(i) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

(ii) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje *no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal*, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, sólo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía

De registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

l) Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de servicios y bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de estos bienes o servicios;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

m) Reconocimiento de Costos y Gastos -

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

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

Caja	0.00
Banco de Machala S.A.	201.94
	201.94

4. ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan interés	15,300.78
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	78.39
Otras Cuentas por cobrar	0.00
	15,379.17

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019:

Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	26,115.20
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	2,773.69
TOTAL	28,888.89

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019 están compuestas como siguen:

Anticipos a Proveedores	2,400.14
TOTAL	2,400.14

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2019:

Propiedad Planta y Equipo	Saldo al 31 de Diciembre 2019
Muebles y Enseres	8,875.03
Maquinarias y Equipos	0.00
Equipos de computación	1,462.02
Subtotal	10,337.05
Depreciación Acumulada	-9608.02
Total	729.03

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

8. PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 están compuestas como siguen:

Cuentas y documentos por pagar locales	26,415.77
Obligaciones con Instituciones Financieras	5,141.12
Provisiones del Personal	4,729.07
Préstamos a Terceros Relacionados	7,168.83
Jubilación Patronal	468.39
	<hr/>
	43,923.18

9. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 están compuestas como siguen:

Anticipo Clientes	4,591.88
TOTAL	<hr/>
	4,591.88

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 están compuestas como siguen:

15% Participación trabajadores por pagar	0.00
Beneficios de ley a empleados	9,346.99
Impuestos a la renta por pagar del ejercicio	0.00
Con el IESS	1,433.52
Con la Administración Tributaria	102.13
	<hr/>
	10,892.64

11. PASIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2019 están compuestas como siguen:

Obligaciones con Instituciones Financieras	8,299.34
Préstamos a Terceros Relacionados	222,654.69
	<hr/>
	230,954.03

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una. Al 31 de diciembre del 2019 la participación accionaria la constituyen: Harlington René Mora Gavilanes con 760 acciones (95%) y Eduardo Elías Heredia Méndez con 40 acciones (5%).

La compañía no tiene socios en paraísos fiscales, de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCG16-0536.

EL MILAGREÑO S.A. EMILAGSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentaje, plazos y tasas de interés)

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Betsy Torres Castillo
Contador General