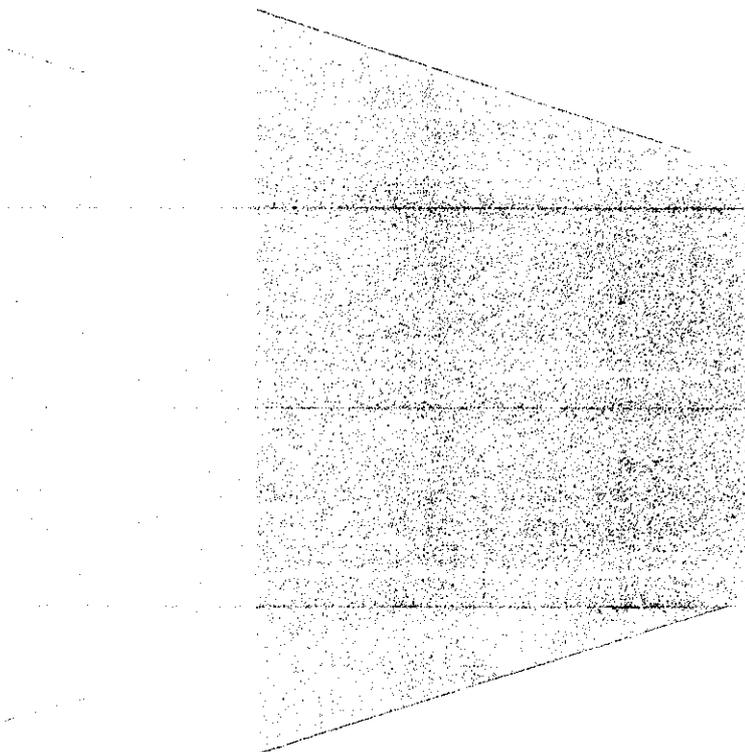


NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015



POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

La empresa **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**, se constituyó en la ciudad de Guayaquil el veintiuno de enero de mil novecientos ochenta y dos, que a la fecha de la auditoría tiene un capital suscrito de un millón seiscientos treinta y cuatro mil Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Tiene por objeto principal la importación de artículos de cocina, plásticos, vidrios, vendidos al por mayor y por menor.

MONEDAD FUNCIONAL

Los Estados Financieros han sido preparados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica como resultado del proceso de la dolarización de la economía a través del cual el gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros han sido preparados en forma explícita y sin reserva de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF pymes al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Situación Financiera de apertura al 1 de enero del 2015.

Estos Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Empresa al 31 de diciembre del 2015, los Resultados Integrales de las operaciones y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados con preparación de peritos evaluadores, utilizando la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

POLÍTICAS CONTABLES

En lo referente a las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros, según lo indicado en la sección 8: notas a los Estados Financieros de la aplicación de las NIIF para pymes, han sido aplicado de manera uniforme en dichos estados, al 31 de diciembre del 2015.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A. ACTIVO CORRIENTE

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Constituye movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja. Los contratos de cuentas bancarias e inversiones con fondos de la empresa serán registrados bajo la modalidad de firmas individuales o conjuntas, autógrafas o electrónicas, y siempre a nombre de la compañía.

Las conciliaciones bancarias, de las diferentes cuentas de la empresa **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**, obligatoriamente serán conciliadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia General junto a los Estados Financieros. Se prohíbe la emisión de cheques en blanco y sin soportes de justificación del gasto o costo.

Todas las operaciones que la empresa ejecuta y sus erogaciones de pago se hacen estrictamente con la emisión de cheques con nominación al beneficiario y cruzados. Son depósitos a la vista y no tienen ningún impedimento para su utilización, y las inversiones de corto plazo que realiza la empresa con las instituciones financieras, vale decir, pólizas de acumulación, inversiones fija a corto plazo y otras inversiones de mediano plazo. Los fondos de Caja Chica se utilizarán de acuerdo con los requerimientos y debidamente autorizados por la Gerencia Financiera. El detalle de estas cuentas se presenta a continuación:

EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

CAJA	4.252,58
BANCO AMAZONAS CTA. CTE.	8.745,89
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 24501439	80.536,67
BANCO DEL AUSTRO CUENTA CORRIENTE	517,73
BANCO DEL PACÍFICO CTA. CTE	1.365,44
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE.	575.834,04
BANCO DE MACHALA CTA. CTE.	35.123,21
BANCO DE GUAYAQUIL	5.784,16
TOTAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	712.159,72

2. ACTIVOS FINANCIEROS

BANCO PICHINCHA	1.067.809,12
BANCO PRODUBANCO	1.495.062,09
BANCO MACHALA	297.370,75
CASA DE VALORES	101.093,75
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	-50.499,96
FOUNCORP S.A.	18.000,00
TOTAL DE FINANCIEROS MANTENIDOS EN BANCOS	2.928.865,75

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La empresa SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL S.A. por su actividad específica tiene cuentas por cobrar, ya que la actividad que realiza siempre necesita otorgar créditos a los clientes.

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (VARIOS)	2.911.149,21
NOURETEL S.A.	795,93
IBO SA	4.997,27
LABORATORIOS ROCNARF S.A.	1.767,24
FUNDACIÓN EDUCATE	1.498,40
COMPUCONLIT S.A.	-1.771,20
STOCKTON ECUADOR S.A.	848,00
PAPELERA CIA. LTDA.	28.163,52
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	2.947.448,37

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

ESTOVAN S.A.	1.366.018,91
LIGHTHOUSE S.A.	607.552,60
VANTON S.A.	44.684,34
XWCONSTRUC S.A.	57.945,36
KINGTYRE S.A.	30.475,97
POLIFROKASA	7.729,22
CABESTEL S.A.	5.008,70
OTRAS CUENTAS RELACIONADAS	7.872,50
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	2.127.287,60

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

MERCY LARA VIVAS	19.842,58
FREDY FALCONES SOLÓRZANO	13.309,27
RUBEN GRANDA MEDINA	12.778,82
DAVID CARRIEL MOREIRA	10.010,83
ALEJANDRO ESPINOZA CARRIÓN	8.100,00
OTROS EMPLEADOS (VARIOS)	38.309,56
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	102.351,06

7. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	393.084,76
-----------------------------------	------------

8. INVENTARIOS

INVENTARIO DE MERCADERÍAS EN BODEGA	2.686.157,57
-------------------------------------	--------------

9. MERCADERÍAS EN TRÁNSITO

-MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	111.750,46
SHENZHEN WENYU ELECTRÓNIC TECHNOLOGY CO.	31.143,07
INTEX DEVELOPMENT	147.597,64
SHENZHEN GBC GLORY BUSINESS CORP	67.107,40
YONGKANGHEHONG TOOLS CO. LTD - ZHEJIANG	26.800,00
LINYI SANHE YONGIA POWER CO. LTDA.	20.000,00
KOREX INDUSTRIAL COMPANY LIMITED	15.000,00
ZHEJIANG FANGHUA SEWING MACHINE CO. LTD.	15.000,00
SHINING ELECTRICAL APPLIANCE CO. LIMITED	10.000,00
OTROS MENORES	23.000,00
TOTAL DE MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	243.887,65

10. PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO

INVENTARIO DE MERCADERÍAS EN BODEGA	2.686.157,57
-------------------------------------	--------------

11. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA

RETENCIONES DE CLIENTES	75.964,25
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.880,14
TOTAL DE CRÉDITO TRIBUTARIO	75.964,25

12. ANTICIPO A PROVEEDORES

PROVEEDORES (VARIOS)	157.437,13
MARÍA ALCIVAR ZAMBRANO	18.000,00
DANIEL RODRÍGUEZ	4.527,64
TOTAL PROVEEDORES	179.964,77

B. ACTIVO NO CORRIENTES

1. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La empresa SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A., al 31 de diciembre del 2015, detalla las siguientes propiedades:

INSTALACIONES	338.358,52
VEHÍCULOS Y EQUIPO DE TRANSPORTE	675.984,23
OTRAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	30.774,37
MUEBLES Y ENSERES	8.992,86
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	37.626,51
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-738.389,86
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	353.347,13

2. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

TERRENO MILAGRO	200.000,00
EDIFICIO PARQUE CALIFORNIA	190.500,00
BODEGAS MARÍA GABRIELA	1.140.000,00
DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-180.749,94
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1.349.750,06

3. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

IMPUESTOS DIFERIDOS	3.585,36
TOTAL ACTIVO DIFERIDOS	3.585,36

Los Activos han sido depreciados mediante la depreciación de línea recta, según los porcentajes establecidos por el S.R.I. y la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

C. PASIVO CORRIENTE

1. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Representan pasivos que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de las transacciones incurridos. Para la empresa **SOCIEDAD PREDIAL Y MERCANTIL MILATEX S.A.**, al cierre del año 2015, el saldo representa lo que la compañía tenía que pagar a sus proveedores.

Las Cuentas por Pagar Comerciales son registradas a su costo amortizado. Todos los pagos a proveedores son realizados conforme a lo pactado con los acreedores, ya que es un pasivo muy valioso para los efectos del cuidado futuro de las negociaciones. A continuación se detalla los valores que corresponden a esta cuenta:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	212.671,01
---------------------------------------	------------

CTAS. POR PAG. NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR

SHENZHEN WENYU ELECTRONIC TECNOLOGY CO	26.140,00
SWANLORD INTERNACIONAL LTDA.	185,06
ZHEJIANG HEHONG TOOLS CO LTD	16.800,00
TOTAL CORRIENTE, NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	43.125,06

2. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES

BANCO PICHINCHA	876.439,91
PRODUBANCO	1.678.898,40
BANCO MACHALA	337.239,61
BANCO DEL AUSTRO	94.710,76
TOTAL DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	2.987.288,68

3. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	124.942,39
IESS	10.078,64
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	22.792,49
PARTICIPACIÓN UTILIDADES POR PAGAR	1.836,98
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	159.650,30

4. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

IMPORTADORA COMERCIAL LA MANO	502,44
CRESPIN CASTRO ALEJANDRINA	8.991,58
DOMETIO S.A.	5.736,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	15.230,02

D. PASIVO NO CORRIENTE

1. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES LOCALES	VALORES
PRODUBANCO	209.349,16
TOTAL DE OBLIGACIONES CON INSTITUC. LOCALES	209.349,16

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS LOCALES

BANANINI S.A.	677.692,70
INCOMANO S.A.	678.777,51
KARINACA	67.555,88
DOMETIO S.A.	492.616,33
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.916.642,42

ANTICIPOS DE CLIENTES POR ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES

IBO S.A.	4.112,76
PAYD CARGO S.A.	1.300,00
STOCHTON ECUADOR	1.400,00
OTROS ARRENDATARIOS	2.454,00
TOTAL ANTICIPOS ARRENDAMIENTOS	9.266,76

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

JUBILACIÓN PATRONAL	143.720,15
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO	45.543,95
TOTAL PROVISIÓN BENEFICIOS A EMPLEADOS	189.264,10

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES DE ACCIONISTAS

WALTER CEDEÑO GRACIA	40.035,38
WALTER CEDEÑO CRESPIN	26.401,49
TOTAL NO CORRIENTE DE ACCIONISTAS	66.436,87

PATRIMONIO

A. CAPITAL SUSCRITO

La cuenta de capital suscrito, únicamente se afectará con remanentes del ejercicio, reservas patrimoniales y aportaciones que realicen los socios para aumento del capital, debidamente soportado con la respectiva acta de la Junta General de Socios. La misma que debe ser elevada a escritura pública, tal como lo dispone la Ley de Compañías.

El capital suscrito y pagado de la compañía es de US \$ 1.634.000,00 y está compuesto por participaciones acumulativas e indivisibles, que está dividido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NÚMERO DE ACCIONES	VALOR US\$
WALTER WILFRIDO CEDEÑO GRACIA	653.600	653.600,00
HELGA KARINA CEDEÑO CRESPIÑ	245.100	245.100,00
FABIAN ROBERTO CEDEÑO CRESPIÑ	245.100	245.100,00
PATRICIO XAVIER CEDEÑO CRESPIÑ	245.100	245.100,00
WALTER HUMBERTO CEDEÑO CRESPIÑ	245.100	245.100,00
TOTAL DE CAPITAL SOCIAL	1.634.000	1.634.000,00

B. RESERVAS

La Cuenta de Reservas será afectada por las provisiones determinadas por ley, así como las que la Junta General de Socios decida crear, debidamente soportado mediante acta de esta junta.

La compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado, según lo dispone el art. 109 de la ley de compañías. La Reserva Legal no estará disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La Reserva Legal en este año llega al valor de \$637.150,46 y la Facultativa a \$21.522,77, lo que da un total de reservas por \$658.673,23

C. RESULTADOS ACUMULADOS

UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	3.917.569,94
TOTAL	3.917.569,94

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

A. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El total de los ingresos ordinarios y extraordinarios por el ejercicio 2015 representa la suma de \$8.974.857,51 es decir que se produjo en decremento con respecto al valor del año anterior que fue de \$ 11.528.998,48., lo que equivale a un decremento de \$2.552.140,97.

B. COSTOS Y GASTOS DEL PERÍODO

Este rubro corresponde a los costos más los Gastos De Ventas y Administrativos necesarios para la actividad de la empresa, llegan a la suma de \$ 7.722.667,59 que corresponde a las salidas de efectivo.

C. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales, contenidas en el Código del Trabajo, y de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la misma que para este año 2015 fue de \$24.125,80.

D. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo, que para el año 2015 es del 22%, El valor por impuesto a la renta causado es de \$33.165,29

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2015, la conciliación tributaria es como sigue:

Utilidad del Ejercicio	160.838,66
(-) 15% Participación Trabajadores	24.125,80
(+) Gastos No Deducibles Locales	14.038,48
Utilidad Gravable	150.751,34
Impuesto a la Renta Causado	33.165,29
(-) Anticipo Determinado Declarado	47.888,13
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	1.705,79
(-) Retenciones en la Fuente	5.827,15
Subtótal Saldo a Favor	4.121,36