

**MILAMECUADOR S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados  
Unidos de América - US\$)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:  
**MILAMECUADOR S.A.**

Quito DM - Ecuador, Marzo 09 de 2017

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía MILAMECUADOR S.A., que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración de la Compañía MILAMECUADOR S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

*Base para la opinión calificada 2015 y 2014*

- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Compañía mantiene cuentas por pagar a sus Accionistas por US\$ 1,329,378 y 1,308,643, respectivamente. Sobre dichas cuentas por pagar no existen definiciones de plazos de recuperación ni devengan interés. Por lo mencionado la Compañía no ha registrado dichas cuentas por pagar a su valor nominal de acuerdo a lo establecido en la NIC 39 "Instrumentos Financieros: reconocimientos y valoración."

*Opinión*

- En nuestra opinión, excepto por lo determinado en el párrafo 4, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía MILAMECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

**UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**RNAE 00603**

Edgar Ortega Haro  
Socio de Auditoría

**MILAMECUADOR S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Activos</b>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$ 5,554	10,464
Cuentas por cobrar (Nota 4)	0	15,057
Pagos anticipados (Nota 5)	32,986	36,209
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	1,245	4,835
Total activos corrientes	US\$ 39,784	66,565
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos (Nota 7)	1,449,181	1,407,903
Total activos corrientes	US\$ 1,449,181	1,407,903
Total Activos	US\$ 1,488,966	1,474,468

**MILAMECUADOR S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Ai 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Ai 31 de Diciembre de</u>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	US\$	18,843	11,652
Obligaciones corrientes (Nota 9)		1,068	2,771
Pasivos acumulados (Nota 10)		<u>0</u>	<u>494</u>
Total pasivos corrientes		<u>19,911</u>	<u>14,917</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 11)		<u>1,329,378</u>	<u>1,308,643</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,329,378</u>	<u>1,308,643</u>
Tota Pasivos	US\$	<u>1,349,288</u>	<u>1,323,559</u>
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social (Nota 12)	US\$	150,000	10,000
Reserva legal (Nota 12)		8	8
Aporte Futuras Capitalizaciones (Nota 12)		0	140,000
Resultados acumulados: (Nota 12)			
Resultados Acumulados		900	62
Resultado del ejercicio		<u>(11,231)</u>	<u>839</u>
Total patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>139,678</u>	<u>150,909</u>
Total pasivos y patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>1,488,966</u>	<u>1,474,468</u>

**MILAMECUADOR S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>El 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ingresos ordinarios		
Ingresos ordinarios (Nota 13)	US\$ <u>0</u>	<u>14,820</u>
Gastos ordinarios		
Gastos Administrativos y Ventas (Nota 14)	<u>(11,705)</u>	<u>(17,024)</u>
Ganancias / (pérdidas)		
Ganacia, neto	496	5,053
Perdidas, neto	<u>(21)</u>	<u>(52)</u>
Ganancia y pérdida, neto	<u>474</u>	<u>5,002</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(11,231)</u>	<u>2,798</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 15)	<u>0</u>	<u>(1,959)</u>
Total resultado integral del ejercicio	<u>(11,231)</u>	<u>839</u>
Utilidad neta por acción	<u>(0.07)</u>	<u>0.08</u>

MILAMECUADOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	3,944	8	0	(38,284)	(34,332)
Ajuste de saldo inicial	(3,944)	0	0	0	(3,944)
Aporte de capital	10,000	0	0	0	10,000
Aportes futuras capitalizaciones	0	0	140,000	0	140,000
Ajuste absorción pérdidas 2012	0	0	0	38,357	38,357
Impuesto a la renta año 2013	0	0	0	(12)	(12)
Resultado del ejercicio	0	0	0	839	839
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>10,000</b>	<b>8</b>	<b>140,000</b>	<b>900</b>	<b>150,909</b>
Aumento de capital	140,000	0	(140,000)	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	(11,231)	(11,231)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>150,000</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>(10,331)</b>	<b>99,678</b>

MIJAMECUADOR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de	
		2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo provisto de clientes		15,057	263
Efectivo por apalancamiento con proveedores		102	0
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>0</u>	<u>(45,522)</u>
Efectivo pagado en las operaciones		<u>15,159</u>	<u>(45,259)</u>
Efectivo provisto / ( pagado) otros, neto		<u>474</u>	<u>558</u>
Efectivo neto pagado en las actividades de operación de operación		<u>15,633</u>	<u>(44,702)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad y equipo (Nota 7)		<u>(41,278)</u>	<u>(7,903)</u>
Inversiones temporales		<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (pagado) en las actividades de inversión		<u>(41,278)</u>	<u>(7,903)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Capital social		0	10,000
Financiación préstamos		<u>20,735</u>	<u>47,000</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>20,735</u>	<u>57,000</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(4,910)	4,395
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>10,464</u>	<u>6,068</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$	<u><u>5,554</u></u>	<u><u>10,464</u></u>
Conciliación de la utilidad / (pérdida) neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		<u>(11,231)</u>	<u>839</u>
Ajustes:			
Impuesto a la renta corriente (Nota 15)		0	1,959
Participación trabajadores (Nota 10)		0	494
Otros ajustes		<u>0</u>	<u>(3,944)</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		15,057	(15,057)
Anticipo proveedores		3,223	(25,580)
Activos por impuestos corrientes		3,590	(3,691)
Otros activos		0	0
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		7,190	4,012
Pasivos acumulados		(494)	0
Obligaciones corrientes		<u>(1,703)</u>	<u>(3,733)</u>
Efectivo neto pagado por las actividades de operación	US\$	<u><u>15,633</u></u>	<u><u>(44,702)</u></u>

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(1) Constitución y objeto**

La Compañía MILAMECUADOR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito e inicia sus actividades el 11 de marzo de 2010. La Compañía tiene como objeto social la comercialización y compraventa de toda clase de bienes y productos elaborados y semielaborados, para uso industrial, comercial, doméstico, en la industria química y de pinturas, tanto al por mayor como al menudeo.

**(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

**Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía MILAMECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

**Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía MILAMECUADOR S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

## **MILAMECUADOR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

#### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la Compañía MILAMECUADOR S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

#### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

#### **Periodo económico.-**

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-** Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

**Activos financieros disponibles para la venta.-** Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

#### Cuentas por cobrar.-

Los documentos y cuentas 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. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

#### **Propiedades y equipo.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Impuesto corriente.-** 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca 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 período.

Para el año 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Por el año 2014, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

{Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$}

Según la NAC- DGECCGC15-0000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias - Carried-Forward.

#### Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos 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.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **Provisión para jubilación patronal y desahucio.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Debido a la poca antigüedad del personal de la Compañía, así como a sus niveles salariales, la Compañía ha decidido omitir la provisión para jubilación patronal y desahucio, por considerarla no material para la determinación de sus resultados, así como en la revelación de la situación financiera de la Compañía.

#### Reconocimiento de 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 pueda 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 período más cercano en el que se conocen.

#### Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

### (3) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Caja	438	5,000
Bancos	<u>5,115</u>	<u>5,464</u>
	<u>5,554</u>	<u>10,464</u>

**MILAMECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(4) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes locales	<u>0</u>	<u>15,057</u>
	<u>0</u>	<u>15,057</u>

**(5) Pagos anticipados**

Los pagos anticipados se conforman por:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos proveedores	<u>32,986</u>	<u>36,209</u>
	<u>32,986</u>	<u>36,209</u>

**MILAMECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(6) Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuesto corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
IVA en compras	0	708
Credito Tributario (IVA)	0	2,881
Retenciones de IVA	<u>1,245</u>	<u>1,245</u>
	<u>1,245</u>	<u>4,835</u>

**(7) Propiedades y equipos**

La composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Construcciones en curso	49,181	7,903
Terrenos	<u>1,400,000</u>	<u>1,400,000</u>
	<u>1,449,181</u>	<u>1,407,903</u>

El movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

(Ver detalle en la página siguiente)

**MILAMECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	<u>1,407,903</u>	<u>1,400,000</u>
Adiciones	41,278	7,903
Saldo final	<u>1,449,181</u>	<u>1,407,903</u>

**(B) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar**

La composición de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores	17,443	10,252
Otras cuentas por pagar		
Préstamos por pagar	<u>1,400</u>	<u>1,400</u>
	<u>18,843</u>	<u>11,652</u>

MILAMECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Obligaciones corrientes

Un detalle de las obligaciones corrientes es de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Con la Administración tributaria		
Impuesto al valor agregado	0	1,778
Impuesto a la renta (Nota 15)	0	874
SRI por pagar	874	0
Retenciones en la fuente de imp. Renta	194	118
	<u>1,068</u>	<u>2,771</u>

(10) Pasivos acumulados

El rubro de pasivos acumulados se encuentra conformado por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores (Nota 15)	<u>0</u>	<u>494</u>
	<u>0</u>	<u>494</u>

**MILAMECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(11) Cuentas por pagar largo plazo**

Las cuentas por pagar largo plazo son como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Corporación Favorita C.A.	361,493	361,493
Camelback C.V.	<u>967,885</u>	<u>947,150</u>
	<u>1,329,378</u>	<u>1,308,643</u>

**(12) Patrimonio de los acciones**

**Capital**

El capital suscrito y pagado de la Compañía MILAMECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2014 es de US\$ 10,000, en el año 2015 la Compañía decidió efectuar un incremento en el capital de US\$ 140,000, por lo que al 31 de diciembre de 2015 tiene un capital social de US\$ 150,000 acciones, con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Capital social		
Corporación Favonta C.A.	45,000	3,000
Camelback C.V.	<u>105,000</u>	<u>7,000</u>
	<u>150,000</u>	<u>10,000</u>

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

#### Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

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

#### (13) Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ventas por servicios prestados	<u>0</u>	<u>14,820</u>
	<u>0</u>	<u>14,820</u>

MILAMECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Gastos administrativos y de ventas

Los gastos administrativos y de ventas son como se muestran a continuación:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Aportes al Instituto de Seguridad Social	478	923
Honorarios profesionales	1,621	0
Comisiones	2,807	0
Mantenimiento y reparación	0	10,000
Suministros y materiales	30	21
Impuestos y contribuciones	2,196	5,587
Participación trabajadores (Nota 10)	0	494
Otros gastos	4,574	0
	<u>11,705</u>	<u>17,024</u>

MILAMECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta	(11,231)	3,291
(-) 15% Participación trabajadores (Nota 10)	0	494
(+) Gastos no deducibles locales	<u>0</u>	<u>6,106</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>(11,231)</u>	<u>8,904</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>1,959</u>
Retenciones en la fuente del ejercicio	0	296
Crédito tributario años anteriores	<u>0</u>	<u>788</u>
Saldo a pagar / saldo a favor	<u>0</u>	<u>874</u>

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### (16) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.

## MILAMECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

#### (17) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

#### (18) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía MILAMECUADOR CIA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Febrero 20 de 2017, y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.