

# **MILERCORP S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

### **CONTENIDO:**

- 1. Estado de situación financiera**
- 2. Estado de resultado integral**
- 3. Estado de cambios en el patrimonio**
- 4. Estado de flujos de efectivo**
- 5. Notas a los estados financieros**

MILERCORP S.A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	Nota	31-12-2012	31-12-2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4.1	5.040,30	2.652,63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4.2	78,96	2.078,96
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		0,00	1.132,03
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.3	2.895,32	1.667,08
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.014,58</b>	<b>7.530,70</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	4.4	511.426,65	517.444,88
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>511.426,65</b>	<b>517.444,88</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>519.441,23</b>	<b>524.975,58</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS Y RELACIONADAS	4.5	3.498,09	4.476,86
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	4.6	737,47	611,15
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		29,00	0,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4.264,56</b>	<b>5.088,01</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		27.651,94	27.651,94
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>27.651,94</b>	<b>27.651,94</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>31.916,50</b>	<b>32.739,95</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL		20.000,00	1.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA		0,00	19.000,00
RESERVA LEGAL		99,96	99,96
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		7,13	7,13
RESERVA DE CAPITAL		2.000,85	2.000,85
RESULTADOS ACUMULADOS	4.7	470.127,69	469.867,69
RESULTADOS DEL EJERCICIO	4.8	-4.710,90	260,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>487.524,73</b>	<b>492.235,63</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>519.441,23</b>	<b>524.975,58</b>

MILERCORP S.A.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2011  
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	Nota	31-12-2012	31-12-2011
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
VENTAS DE BIENES	4.10	16.500,00	21.000,00
TOTAL INGRESOS		<u>16.500,00</u>	<u>21.000,00</u>
(-) COSTO DE VENTAS		0,00	0,00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>16.500,00</b>	<b>21.000,00</b>
<b>(+) OTROS INGRESOS</b>			
OTROS INGRESOS	4.10	641,98	1.074,66
TOTAL OTROS INGRESOS		<u>641,98</u>	<u>1.074,66</u>
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
GASTOS ADMINISTRATIVOS	4.11	21.742,87	21.560,72
GASTOS FINANCIEROS		26,44	65,92
OTROS GASTOS		0,00	29,06
TOTAL GASTOS		<u>21.769,31</u>	<u>21.655,70</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION, IMPUESTO Y RESERVA</b>		<b>-4.627,33</b>	<b>418,96</b>
GASTO DE PARTICIPACION LABORAL		0,00	67,20
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	4.9	83,57	91,76
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>-4.710,90</b>	<b>260,00</b>

MILERCORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

2012

Conceptos	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS			TOTAL PATRIMONIO
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio	
SALDO INICIAL 1 DE ENERO DEL 2012	1.000,00	19.000,00	99,96	2.000,85	7,13	0,00	469.867,69	260,00	492.235,63
Aumento de Capital	19.000,00	-19.000,00							0,00
Transferencia de Resultados						260,00		-260,00	0,00
Resultado del Ejercicio								-4.710,90	-4.710,90
<b>SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	<b>20.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>99,96</b>	<b>2.000,85</b>	<b>7,13</b>	<b>260,00</b>	<b>469.867,69</b>	<b>-4.710,90</b>	<b>487.524,73</b>

MILERCORP S.A.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES (NIIF PARA PYMES)

DEL 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

Conceptos	CAPITAL		RESERVAS			RESULTADOS			TOTAL PATRIMONIO
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa y Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados por 1ra vez de las NIIF	Resultados del Ejercicio	
<b>SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC</b> 31 de Diciembre del 2011	1.000,00	19.000,00	99,96	2.000,85	7,13	0,00		260,00	22.367,94
<b>DETALLE AJUSTES POR NIIF:</b>									
Cambio de Vida útil en Deprec. de Edificios de 20 a 30 años							2.065,96		
Revaluación de Edificio y Terreno como costo Atribuido							500.305,91		
Eliminación de Crédito Tributario por retenciones							-4.852,24		
Reconocimiento de Pasivo Diferido							-27.651,94		
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF</b>	<b>1.000,00</b>	<b>19.000,00</b>	<b>99,96</b>	<b>2.000,85</b>	<b>7,13</b>	<b>0,00</b>	<b>469.867,69</b>	<b>260,00</b>	<b>22.367,94</b>

## MILERCORP S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO 2012 y 2011

## METODO DIRECTO

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA US\$)

	2012	2011
<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>2.387,67</b>	<b>-1.111,97</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2.387,67</b>	<b>-8.342,02</b>
Cobros procedentes de las ventas	17.141,98	22.221,55
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8.537,51	-23.317,33
Pagos a y por cuenta de los empleados	-4.870,36	-6.460,32
Dividendos pagados	0,00	-65,92
Impuestos a las ganancias pagados	-1.320,00	-720,00
Intereses pagados	-26,44	0,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0,00</b>	<b>0,99</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	0,99
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0,00</b>	<b>7.229,06</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital		19.000,00
Dividendos pagados	0,00	-11.770,94
<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>2.387,67</b>	<b>-1.111,97</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>2.652,63</b>	<b>3.764,60</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>5.040,30</b>	<b>2.652,63</b>

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-4.627,33</b>	<b>418,96</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>5.934,66</b>	<b>1.021,89</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.018,23	1.180,85
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-83,57	-91,76
Ajuste por gasto por participación trabajadores	0,00	-67,20
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>1.080,34</b>	<b>-9.782,87</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0,00	146,89
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.000,00	-2.078,96
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1.132,03	-1.132,03
(Incremento) disminución en otros activos	-1.228,24	-68,46
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0,00	-582,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-928,16	-4.616,10
Incremento (disminución) en beneficios empleados	104,71	-1.452,21
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación</b>	<b>2.387,67</b>	<b>-8.342,02</b>

## MILERCORP S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2012

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012, de la empresa MILERCORP S.A.

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

MILERCORP S.A. es una Sociedad Anónima, está legalmente constituida en la República del Ecuador desde 31 de enero 1991 El domicilio de su sede social es en el Cantón Samborondon, provincia del Guayas, ubicada en la Ciudadela El Rio Solar 32-33, el número de RUC es 0991112251001, su actividad principal es Compra Venta alquiler, explotación de bienes inmuebles

El plazo de duración de la compañía es de cien años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Actualmente la compañía mantiene un capital social de 20.000,00 dólares.

#### 2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

#### 3. POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas vigentes desde el año 2009 y fueron aplicadas de

manera uniforme a los ejercicios comparados que se presentan en estos estados financieros.

### **3.1 Presentación de Estados Financieros:**

El Estado de Situación Financiera, será presentado clasificando los Activos y Pasivos en corrientes y no corrientes. Dentro del Activo no corriente se hará la sub-clasificación de acuerdo a los grupos que señala la NIIF PYMES.

El Estado de Resultados se presentará de acuerdo a un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a la naturaleza de los gastos.

El Estado de Flujo del Efectivo se presentará por el método directo, clasificando las actividades de operación, inversión y financiamiento respectivamente.

El Estado de cambios en el patrimonio se presentará de forma horizontal de acuerdo al modelo sugerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

### **3.2 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación en tres grupos desde el 2010 al 2012 según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

Al haber emitido el IASB la NIIF para las PYMES en julio de 2009, la Superintendencia de Compañías del Ecuador dictó la Resolución No. SC.INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. No. 335 de 2010.12.07, estableciendo la clasificación de compañías en el país, en: Micro, Pequeñas, Medianas y Grandes empresas. Según esta resolución aplican las NIIF para las PYMES aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- a. Activos totales, inferiores a US \$ 4,000,000.
- b. Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales hasta US \$ 5,000,000.
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Promedio anual.



En cumplimiento a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador MILERCORP S.A. ha preparado sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas desde el 1 de enero del 2012.

### 3.2.1 Efecto de la Aplicación de la NIIF para Pymes

#### a) EFECTO EN EL PATRIMONIO

El ejercicio económico 2012 es el primer ejercicio en el que MILERCORP S.A., presenta sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), fueron las correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero del 2011.

La Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES originó un efecto neto de \$ **469.867,69** que incrementa el Patrimonio en un 2600,93% en el año de transición:

	INICIO	FINAL
	01-ene-11	31-dic-11
<b>PATRIMONIO NEC</b>	<b>14.878,88</b>	<b>22.367,94</b>
Corrección depreciación edificio V.U. 20 a 30 años		2065,96
Uso Valor razonable como costo atribuido Edificio El Río		124980,54
Uso Valor razonable como costo atribuido Terreno El Río		375325,37
Reconocimiento Pasivo Diferido por depreciación Edificio		-27651,94
Eliminación de R.F. del I.R no recuperables		-4852,24
<b>PATRIMONIO NIIF</b>	<b>14.878,88</b>	<b>492.235,63</b>

#### b) APLICACIÓN DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ (Sección 35)

La compañía utilizó la exención de costo atribuido en la fecha de revaluación al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF y optó por medir sus Edificios y Terrenos clasificados como Propiedad, Planta y Equipo en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido en la fecha de transición.

El valor razonable de los inmuebles los midió mediante el comprobante de pago del Impuesto Predial del 2011 acogiéndose en la Resolución de la Superintendencia de

Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015, de 2011.12.31, R.O.625 de 24 de enero de 2012 donde se dio la opción de que en aplicación de la sección 35, se pueda medir los bienes inmuebles a su valor razonable o re avalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011, o basándose en un avalúo elaborado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías

Adicionalmente, la compañía realizó un ajuste en la vida útil de los Edificios, estimando una nueva vida útil de 30 años para este tipo de activo.

A continuación se observa el Edificio y Terreno al final del Período de Transición: 31-12-2011:

	NEC	NIIF
EDIFICIO	20,659.60	145,640.14
(-)Deprec. Acumulada	- 6,197.88	- 4,131.92
	<b>14,461.72</b>	<b>141,508.22</b>
TERRENO	-	<b>375,325.37</b>

#### c) POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES (SECCIÓN 10)

INMOBILIARIA MILERCORP S.A., realizó un cambio en estimación contable al incrementar la vida útil de los Edificios del rubro Propiedad, Planta y Equipo de 20 años a 30 años.

#### d) IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (SECCIÓN 29)

La empresa en base a las diferencias temporarias imponibles originadas en la aplicación de la Sección 35:10 en la primera aplicación de las NIIF de la Propiedad Planta y Equipo reconoció un Pasivo por impuesto diferido generado en el período de transición por la diferencia entre la base fiscal y la base contable de los Edificios.

#### RECONOCIMIENTO DE PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Los Ajustes por la revaluación como costo atribuido generaron un pasivo por impuesto diferido de **\$ 27.651,94** originado por las diferencias temporarias imponibles debido a las diferencias entre la base fiscal y la base contable de la Propiedad, Planta y Equipo revaluada como costo atribuido. Para el año 2012 los gastos por depreciación de la revaluación de edificios es No Deducible y debe consignarse en la conciliación tributaria.

#### 3.3 Período contable

Los presentes estados financieros de MILERCORP S.A. corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2012, comparado con igual período del año anterior y 1 de enero y 31 de diciembre de 2011.

### **3.4 Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En los presentes estados financieros la Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría en su caso, de forma prospectiva.

### **3.5 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y los equivalentes del efectivo se contabilizan en el estado de situación financiera a su costo. Comprenden efectivo disponible, depósitos bancarios a la vista, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos.

### **3.6 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales**

De acuerdo a las NIIF para PYMES las cuentas y documentos por cobrar forman parte de los instrumentos financieros básicos. Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas y documentos por cobrar otorgados a clientes. Inicialmente se registran al precio de la transacción excepto si el acuerdo comprende una transacción con financiación. Luego de su reconocimiento inicial, se registran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

### **3.7 Provisión para cuentas incobrables**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la administración de la compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

### **3.8 Propiedades, muebles y equipos**

El rubro de Propiedades, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y del deterioro acumulado del valor de activos de larga duración.

El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

Edificio e instalaciones	30 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, cuando exista algún indicio para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedades, Planta y Equipo.

Si existieren obras en curso en construcción se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se vendan o retiren los activos, se elimina su costo y depreciación y deterioro acumulados, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultado Integral.

### **3.9 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales**

Comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a Proveedores. Se presentan en el Pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente. Se registran a su valor nominar debido a que los plazos son generalmente hasta 90 días.

### **3.10 Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos por alquiler de bienes inmuebles y el costo relacionado son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se realizó el alquiler.

Los intereses referidos a financiación de ventas a plazo se reconocen en resultados a medida que se devengan.

Los otros ingresos por arriendos y otros ingresos, costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **3.12 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente por pagar y el diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales, o directamente en las cuentas de patrimonio del Estado de Situación Financiera, según corresponda.

La compañía determina el cargo por impuesto a la renta corriente sobre la base de la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno y su reglamento, y de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general de la Sociedad. La

compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Los impuestos diferidos se calculan, sobre la base de las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

El impuesto a la renta tiene una tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible y se la carga a los resultados del año.

### 3.13 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos para los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros MILERCORP S.A. en el período en el cual los accionistas aprueban dichos dividendos.

### 3.14 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción se calcula dividiendo la utilidad neta para el total de las acciones suscritas y pagadas.

## 4. DETALLE DE PARTIDAS REGISTRADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 4.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	31-12-2012	31-12-2011
Efectivo en Caja	0,00	0,00
Cuentas bancarias en moneda nacional	5.040,30	2.652,63
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>5.040,30</b>	<b>2.652,63</b>

### 4.2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Otras Cuentas por Cobrar	31-12-2012	31-12-2011
Otras Cuentas por Cobrar EMELGUR	78,96	78,96
Anticipos por Liquidar	-	2.000,00
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>78,96</b>	<b>2.078,96</b>

#### 4.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
Impuesto a la Renta anticipado	218,76	218,76
Impuesto Retención en la Fuente	2.676,56	1.448,32
<b>TOTAL</b>	<b>2.895,32</b>	<b>1.667,08</b>

#### 4.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>	<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
TERRENOS	375.803,20	375.803,20
EDIFICIOS	145.640,13	145.640,13
MUEBLES Y ENSERES	4.578,79	4.578,79
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-14.595,47	-8.577,24
<b>TOTAL</b>	<b>511.426,65</b>	<b>517.444,88</b>

#### 4.5 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS Y RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

<b>Cuentas por Pagar diversas y relacionadas</b>	<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
Imporcerámica S.A	-	978,77
Sra. Catalina Ullauri de Peña	3.498,09	3.498,09
<b>TOTAL</b>	<b>3.498,09</b>	<b>4.476,86</b>

#### 4.6 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

<b>Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
Con la Administración Tributaria	32,73	2,93
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	83,57	91,76
Con el IESS	91,03	89,18
Por beneficios de ley a empleados	530,14	360,08
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	-	67,20
<b>TOTAL</b>	<b>737,47</b>	<b>611,15</b>

#### 4.7 RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>31-12-2012</b>
Utilidades Retenidas	260,00
Resultados Acumulados por Adopción NIIF para Pymes	469.867,69
<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>470.127,69</b>

#### 4.8 RESULTADO DEL EJERCICIO

Este rubro al 31-12-2012 es el siguiente:

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.627,33</b>
(-) Gasto del 15% Participación Trabajadores	-
(-) Gasto de Impuesto a la Renta	83,57
(-) Gasto de Reserva Legal	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>- 4.710,90</b>

#### 4.9 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo manifestado en el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en concordancia con el artículo 47 de su Reglamento las sociedades constituidas en el Ecuador, están sujetas a la tarifa impositiva del 23% sobre su base imponible.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos que son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias corresponden a los años 2009 al 2012. La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.627,33</b>	<b>448,02</b>
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	0,00	67,20
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	127,49	1,51
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES POR AJUSTES NIIF	4.863,20	0,00
UTILIDAD GRAVABLE	363,36	382,33
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>83,57</b>	<b>91,76</b>

#### 4.10 INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los ingresos se presentaron de la siguiente manera:

<b>INGRESOS</b>	<b>31-12-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
Arriendo Tarifa 12%	16.500,00	9.000,00
Arriendo Tarifa 0%	-	12.000,00
Otras Rentas	641,98	1.074,66
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>17.141,98</b>	<b>22.074,66</b>

#### 4.11 GASTOS DE OPERACION

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 es la siguiente:

Gastos Administrativos	31-12-2012	31-12-2011
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	3.504,00	3.322,96
Aportes a la seguridad social	717,73	680,65
Beneficios Sociales e indemnizaciones	753,34	937,30
Honorarios, Comisiones y Dietas a personas naturales	250,00	600,00
Mantenimiento y Reparaciones	-	3.531,18
Seguros y Reaseguros	1.132,03	808,60
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	1.536,21	1.866,95
Notarios y Registradores de la propiedad	200,00	1.210,00
Impuestos, Contribuciones y otros	1.328,67	1.182,59
Dep. Propiedades, planta y equipo	6.018,23	1.180,85
Otros Gastos	6.302,66	6.239,64
<b>TOTAL</b>	<b>21.742,87</b>	<b>21.560,72</b>

#### 5. EXPOSICION A LOS RIESGOS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, liquidez y capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

**5.1 Riesgo de crédito.**- La Compañía tiene un óptimo nivel de liquidez, sus operaciones le otorgan suficiente capacidad de financiación. La evaluación del riesgo de crédito y la capacidad de pago de nuestros clientes es continua, y se realiza sobre la condición financiera específica de los mismos.

**5.2 Riesgo de liquidez** - La Compañía administra en forma adecuada su liquidez en proporción al nivel de sus operaciones realizadas. El riesgo de liquidez se gestiona, manteniendo reservas en efectivo depositadas en instituciones financieras de primer orden, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**5.3 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar un nivel apropiado de operaciones y su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda con proveedores y patrimonio.

#### 6. SITUACION TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.



## 7. CONTINGENTES

MILERCORP S.A. a la fecha de cierre de los Estados Financieros del 2012 y 2011 no mantiene activos ni pasivos contingentes.

## 8. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

*Valeria Peña Ullauri*

X Valeria Peña Ullauri.  
Presidente

  
CPA. Iliana Alava Nicola  
Contadora.