

**MILANTOP S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**MILANTOP S. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **MILANTOP S. A.**, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 y los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MILANTOP S. A.**, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Oarrantia Cornejo #9 y calle Carlos Endara

PBX: (593 - 4) 2680266

P. O. Box: 09 - 04 - 222

E - mail: [info@vizhnay.com](mailto:info@vizhnay.com)

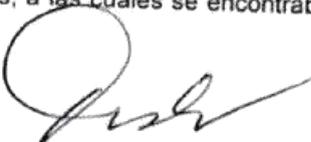


**Contribución solidaria:**

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión **MILANTOP S. A.**, ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las remuneraciones y sobre las utilidades, a las cuales se encontraba obligada según ley expedida.

  
Guayaquil, 12 de abril 2017  
RNAE No. 105

  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

MILANTOP S. A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

| <u>ACTIVO</u>                                       | <u>31 DICIEMBRE<br/>2016</u> | <u>31 DICIEMBRE<br/>2015</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE:                                   |                              |                              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)   | 413,168.79                   | 47,509.14                    |
| Cuentas por cobrar:                                 |                              |                              |
| Clientes (notas 2 y 5)                              | 140,442.37                   | 172,500.60                   |
| Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)              | 42,471.29                    | 61,672.53                    |
| Partes relacionadas (notas 2 y 7)                   | 203,362.09                   | 21,376.00                    |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR                            | 386,275.75                   | 255,549.13                   |
| Pagos anticipados                                   | 1,255.04                     | -                            |
| Activos por impuestos corrientes (notas 2 y 8)      | 93,444.47                    | 22,433.37                    |
| Otros activos corrientes                            | 1,159.00                     | 1,159.00                     |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE                              | 895,303.05                   | 326,650.64                   |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO<br>(notas 2 y 9) | 1,599,891.34                 | 1,788,880.29                 |
| ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS                      | 6,163.33                     | 6,163.33                     |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (nota 10)               | 42,300.00                    | 42,300.00                    |
| TOTAL ACTIVO  | <u>2,543,657.72</u>          | <u>2,163,994.26</u>          |

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

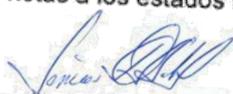
MILANTOP S. A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

|  | 31 DICIEMBRE<br>2016 | 31 DICIEMBRE<br>2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                                   |                      |                      |
| Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 11) | 663,883.22           | 909,664.62           |
| Cuentas por pagar (notas 2 y 12)                           | 1,051,146.42         | 253,483.09           |
| Partes relacionadas por pagar (notas 2 y 7)                | 26,955.28            | 127.00               |
| Beneficios a empleados (notas 2 y 13)                      | 16,540.79            | 2,609.29             |
| Pasivos por impuestos corrientes (nota 14)                 | 32,055.56            | 38,698.96            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                              | <b>1,790,581.27</b>  | <b>1,204,582.96</b>  |
| Partes relacionadas por pagar (notas 2 y 7)                | 285,555.71           | 170,886.32           |
| Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 15)        | 78,051.43            | 52,676.43            |
| Deuda a largo plazo (notas 2 y 11)                         | 31,263.99            | 416,418.24           |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>2,185,452.40</b>  | <b>1,844,563.95</b>  |
| <br><u>PATRIMONIO</u>                                      |                      |                      |
| Capital social (nota 16)                                   | 980,720.00           | 980,720.00           |
| Aporte para futuras capitalizaciones                       | 20.61                | 20.61                |
| Reserva legal  | 62,098.29            | 55,972.37            |
| Otras reservas   | 26,092.93            | 26,092.93            |
| Revalorización de activos                                  | 917,758.84           | 917,758.84           |
| Otros resultados integrales                                | -15,301.00           | -                    |
| Resultados acumulados                                      | -1,668,317.63        | 363,782.07           |
| Resultado del ejercicio                                    | 55,133.28            | -2,024,916.51        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                    | <b>358,205.32</b>    | <b>319,430.31</b>    |
| PASIVO CONTINGENTE (nota 17)                               | -                    | -                    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                           | <b>2,543,657.72</b>  | <b>2,163,994.26</b>  |

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

MILANTOP S. A.

Estado del Resultados Integrales  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

|  | 31 DICIEMBRE<br>2016 | 31 DICIEMBRE<br>2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                       | 2,406,673.38         | 1,208,497.45         |
| Costo de venta y producción  | 1,379,434.20         | 495,445.70           |
| UTILIDAD BRUTA   | 1,027,239.18         | 713,051.75           |
| Otros ingresos   | -                    | 28,745.98            |
| <u>Gastos</u>  |                      |                      |
| Gasto de administración  | 833,550.31           | 557,874.68           |
| Gastos financieros   | 95,725.37            | 123,102.04           |
| TOTAL GASTOS   | 929,275.68           | 680,976.72           |
| Otros egresos (nota 18)  | 4,222.64             | 2,055,995.38         |
| RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A<br>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 93,740.86            | -1,995,174.37        |
| Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)                          | 14,061.13            | -                    |
| Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 14 y 17)                    | 18,420.53            | 29,742.14            |
| Reserva Legal  | 6,125.92             | -                    |
| RESULTADO DEL EJERCICIO  | 55,133.28            | -2,024,916.51        |

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

**MILANTOP S. A.**

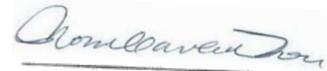
Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

|   | <u>31 DICIEMBRE<br/>2016</u> | <u>31 DICIEMBRE<br/>2015</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Resultado del ejercicio   | 55,133.28                    | -2,024,916.51                |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES:                                    |                              |                              |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS |                              |                              |
| Ganancia actuarial jubilación patronal                          | 13,098.00                    | -                            |
| Ganancia actuarial bonificación por desahucio                   | 2,203.00                     | -                            |
| TOTAL   | <u>15,301.00</u>             | <u>-</u>                     |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS                  | 15,301.00                    | -                            |
| Resultado integral total del año                                | <u>70,434.28</u>             | <u>-2,024,916.51</u>         |
| RESULTADO POR ACCIÓN  | 0.06                         | -2.06                        |
| RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL                             | 0.07                         | -2.06                        |

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

MILANTOP S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

|  | 31 DICIEMBRE<br>2016 | 31 DICIEMBRE<br>2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| <u>CAPITAL SOCIAL</u>                            |                      |                      |
| Saldo inicial                                    |                      |                      |
| Saldo final                                      | 980,720.00           | 980,720.00           |
|  | 980,720.00           | 980,720.00           |
| <u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>      |                      |                      |
| Saldo inicial                                    |                      |                      |
| Saldo final                                      | 20.61                | 20.61                |
|  | 20.61                | 20.61                |
| <u>RESERVA LEGAL</u>                             |                      |                      |
| Saldo inicial                                    |                      |                      |
| Transferencia de reserva legal                   | 55,972.37            | 55,972.37            |
| Saldo final                                      | 6,125.92             | -                    |
|  | 62,098.29            | 55,972.37            |
| <u>OTRAS RESERVAS</u>                            |                      |                      |
| Saldo inicial                                    |                      |                      |
| Saldo final                                      | 26,092.93            | 26,092.93            |
|  | 26,092.93            | 26,092.93            |
| <u>REVALORIZACIÓN DE ACTIVOS</u>                 |                      |                      |
| Saldo inicial                                    |                      | -                    |
| Revalúo de propiedades, planta y equipo          | 917,758.84           | 1,500,000.00         |
| Compensación de pérdidas de años anteriores      | -                    | -582,241.16          |
| Saldo final                                      | 917,758.84           | 917,758.84           |
| <u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>               |                      |                      |
| Saldo inicial                                    |                      | -                    |
| Ganancia en jubilación patronal (nota 15)        | -                    | -                    |
| Ganancia en bonificación por desahucio (nota 15) | -13,098.00           | -                    |
| Saldo final                                      | -2,203.00            | -                    |
|  | -15,301.00           | -                    |
| <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>                     |                      |                      |
| Saldo inicial                                    |                      | 307,186.81           |
| Transferencia del resultado del ejercicio        | 363,782.07           | 47,625.26            |
| Ajustes de años anteriores                       | -2,024,916.51        | -                    |
| Ajuste por jubilación patronal                   | -7,183.19            | -                    |
| Saldo final                                      | -                    | 8,970.00             |
|  | -1,668,317.63        | 363,782.07           |

MILANTOP S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

RESULTADO DEL EJERCICIO

|   |                   |                      |
|---|-------------------|----------------------|
| Saldo inicial   |                   |                      |
| Transferencia a resultados acumulados                                 | -2,024,916.51     | 47,625.26            |
| Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 2,024,916.51      | -47,625.26           |
| Participación a trabajadores  | 93,740.86         | -1,995,174.37        |
| Impuesto a la renta causado   | -14,061.13        | -                    |
| Apropiación de la reserva legal                                       | -18,420.53        | -29,742.14           |
| Saldo final   | -6,125.92         | -                    |
|   | <u>55,133.28</u>  | <u>-2,024,916.51</u> |
| <br>  |                   |                      |
| TOTAL   | <u>358,205.32</u> | <u>319,430.31</u>    |

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

**MILANTOP S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

|   | 31 DICIEMBRE<br>2016 | 31 DICIEMBRE<br>2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                   |                      |                      |
| Efectivo recibido de clientes y otros                                 | 2,268,763.57         | 1,194,519.42         |
| Efectivo pagado a proveedores y otros                                 | -1,327,798.89        | -2,439,783.50        |
| Efectivo proveniente / generado de las operaciones                    | 940,964.68           | -1,245,264.08        |
| Intereses pagados   | -95,725.37           | -123,102.04          |
| Impuestos pagados   | -25,063.93           | -38,593.99           |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE / USADO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>        | <b>820,175.38</b>    | <b>-1,406,960.11</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                |                      |                      |
| Compra de propiedades, planta y equipo (nota 9)                       | -23,174.25           | -4,872.50            |
| Venta de propiedades, planta y equipo (nota 9)                        | 199,594.17           | -                    |
| Disminución en inversiones a largo plazo                              | -                    | 1,843,062.33         |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         | <b>176,419.92</b>    | <b>1,838,189.83</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>           |                      |                      |
| Disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo            | -245,781.40          | -86,270.53           |
| Disminución en deuda a largo plazo                                    | -385,154.25          | -349,353.66          |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>          | <b>-630,935.65</b>   | <b>-435,624.19</b>   |
| Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes            | 365,659.65           | -4,394.47            |
| Efectivo y sus equivalente al principio del periodo                   | 47,509.14            | 51,903.61            |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)</b> | <b>413,168.79</b>    | <b>47,509.14</b>     |

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contador

**MILANTOP S. A.**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

|  | 31 DICIEMBRE<br>2016 | 31 DICIEMBRE<br>2015 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                           | 93,740.86            | -1,995,174.37        |
| <b>Ajustes por:</b>  |                      |                      |
| Depreciación de propiedades, planta y equipo   | 12,569.03            | 12,923.82            |
| Bajas en propiedades, planta y equipo  | -                    | 586,019.43           |
| Amortización de seguros  | 3,134.00             | 5,675.70             |
| Provisión de beneficios a empleados a largo plazo  | 10,074.00            | 8,462.00             |
| Gastos financieros   | 95,725.37            | 123,102.04           |
| <b>Efectivo proveniente / usado de actividades operativas<br/>antes de cambio en el capital de trabajo</b> | 215,243.26           | -1,258,991.38        |
| Disminución / aumento en cuentas por cobrar a clientes y<br>otros  | 44,076.28            | -42,724.01           |
| Aumento en partes relacionadas por cobrar  | -181,986.09          | -                    |
| Disminución en inventarios   | -                    | 117,280.05           |
| Aumento / disminución en pagos anticipados   | -4,389.04            | 9,842.70             |
| Aumento en activo por impuesto corriente   | -71,011.10           | -11,391.52           |
| Disminución en otros activos corrientes  | -                    | 159,850.00           |
| Aumento / disminución en cuentas por pagar   | 797,663.33           | -238,205.76          |
| Aumento / disminución en partes relacionadas por pagar   | 26,828.28            | -167,292.26          |
| Aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo   | 114,669.39           | 200,910.99           |
| Disminución en beneficios a empleados corrientes   | -129.63              | -14,542.89           |
| <b>Efectivo generado usado / proveniente en las operaciones</b>  | 940,964.68           | -1,245,264.08        |
| Intereses pagados  | -95,725.37           | -123,102.04          |
| Impuestos pagados  | -25,063.93           | -38,593.99           |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE / USADO DE<br/>ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>                                    | <b>820,175.38</b>    | <b>-1,406,960.11</b> |

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

## MILANTOP S. A.

### Notas a los estados financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 18 de octubre del 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 13 de Enero del 1992 y tiene por objeto social dedicarse a las actividades de fabricación y venta de productos plásticos.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

##### c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español, y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

##### d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. **Instrumentos financieros**

Las cuentas por cobrar son activos financieros y se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la Administración de la compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

f. **Propiedades, planta y equipo, neto**

La adquisición de propiedades, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

| <b><u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u></b> | <b><u>VIDA ÚTIL (AÑO)</u></b> |
|--|-------------------------------|
| Edificios                                | 40                            |
| Maquinarias y equipos                    | 10                            |
| Muebles y enseres                        | 10                            |
| Equipos de computación                   | 3                             |
| Vehículos y equipos de transporte        | 5                             |

g. **Valuación de propiedades, planta y equipo**

Al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

h. **Deterioro del valor de activos no corrientes**

En cada cierre anual se evalúa la existencia del posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

i. **Partes Relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

j. **Cuentas por pagar proveedores y otros**

Las cuentas por pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. **Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el valor recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

l. **Impuestos**

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles.

m. **Impuesto a la renta causado**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### n. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador.

#### o. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

#### p. Reserva legal

La Ley de Compañía vigente, dispone que se transfieran a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La política de contabilidad que sigue la entidad está de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### q. Ingresos y gastos

Los ingresos obtenidos por la compañía son por servicios de arrendamiento de bienes inmuebles y los mismos son reconocidos a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se preste el servicio al comprador y se transfieran los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad.

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia al momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera de ellos.

#### r. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre de 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico de 2016, fue de 1.12%

| <u>AÑO TERMINADO<br/>DICIEMBRE 31</u> | <u>PORCENTAJE<br/>INFLACIÓN</u> |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 2012                                  | 4.16                            |
| 2013                                  | 2.70                            |
| 2014                                  | 3.67                            |
| 2015                                  | 3.38                            |
| 2016                                  | 1.12                            |

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

|        |        | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2016</u></b> | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2015</u></b> |
|--------|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Caja   | U.S.\$ | 1,130.80                            | 1,602.97                            |
| Bancos |        | 412,037.99                          | 45,906.17                           |
| Total  | U.S.\$ | <u>413,168.79</u>                   | <u>47,509.14</u>                    |

5. **CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                             |        | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2016</u></b> | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2015</u></b> |
|-----------------------------|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Cuentas por cobrar clientes | U.S.\$ | <u>140,442.37</u>                   | <u>172,500.60</u>                   |

En el período 2016 y 2015, la compañía no ha realizado la provisión de cuentas incobrables, porque todas sus cuentas por cobrar de clientes se recuperan. La administración considera no hacer provisión para reflejar fielmente el saldo de la cuenta

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                              |               | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2016</u></b> | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2015</u></b> |
|------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Deudores varios              | U.S.\$        | 5,202.84                            | 24,436.49                           |
| Anticipo a proveedores       |               | 26,543.02                           | -                                   |
| Cuentas por cobrar empleados |               | -                                   | 26,510.61                           |
| Milanplastic S. A. (a)       |               | 10,725.43                           | 10,725.43                           |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>U.S.\$</b> | <b><u>42,471.29</u></b>             | <b><u>61,672.53</u></b>             |

(a) Corresponde a préstamos sin fecha de vencimiento, que no generan intereses.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. **PARTES RELACIONADAS**

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

**SALDOS POR COBRAR**

| <u>CUENTA</u>                         |               | <u>SALDO</u><br><u>31/12/2015</u> | <u>DÉBITOS</u>    |                   | <u>CRÉDITOS</u>                    | <u>SALDO</u><br><u>31/12/2016</u> |
|---------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
|                                       |               |                                   | <u>VENTAS</u>     | <u>OTROS</u>      | <u>COBROS Y</u><br><u>CRÉDITOS</u> |                                   |
| <u>CORTO PLAZO</u>                    |               |                                   |                   |                   |                                    |                                   |
| Serviseguros S. A.                    | U.S.\$        | -                                 | 100,152.00        | 232,168.40        | 232,420.40                         | 99,900.00                         |
| Jéssica Obando Benítez                |               | -                                 | -                 | 29,971.89         | -                                  | 29,971.89                         |
| Negocios y Telefonía<br>Nedotel S. A. |               | 21,376.00                         | 74,990.00         | 16,342.00         | 39,217.80                          | 73,490.20                         |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>U.S.\$</b> | <b>21,376.00</b>                  | <b>175,142.00</b> | <b>278,482.29</b> | <b>271,638.20</b>                  | <b>203,362.09</b>                 |

**SALDOS POR PAGAR**

| <u>CUENTAS</u>       |               | <u>SALDO AL</u><br><u>31/12/2015</u> | <u>DÉBITOS</u>                   | <u>CRÉDITOS</u>  |                   | <u>SALDO AL</u><br><u>31/12/2016</u> |
|----------------------|---------------|--------------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                      |               |                                      | <u>PAGOS Y</u><br><u>DÉBITOS</u> | <u>FACTURA</u>   | <u>OTROS</u>      |                                      |
| <u>CORTO PLAZO</u>   |               |                                      |                                  |                  |                   |                                      |
| Serviseguros S. A.   | U.S.\$        | 127.00                               | 127.00                           | -                | -                 | -                                    |
| Juan Carlos Menéndez |               | -                                    | -                                | -                | 26,955.28         | 26,955.28                            |
| <b>TOTAL</b>         | <b>U.S.\$</b> | <b>127.00</b>                        | <b>127.00</b>                    | <b>-</b>         | <b>26,955.28</b>  | <b>26,955.28</b>                     |
| <u>LARGO PLAZO</u>   |               |                                      |                                  |                  |                   |                                      |
| Gastón Menéndez      | U.S.\$        | 35,242.25                            | 1,700.00                         | -                | 127,290.60        | 160,832.85                           |
| Intermail S. A.      |               | 135,644.07                           | 109,560.85                       | 98,639.64        | -                 | 124,722.86                           |
| <b>TOTAL</b>         | <b>U.S.\$</b> | <b>170,886.32</b>                    | <b>111,260.85</b>                | <b>98,639.64</b> | <b>127,290.60</b> | <b>285,555.71</b>                    |

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|  |               | <b>31 DICIEMBRE<br/>2016</b> | <b>31 DICIEMBRE<br/>2015</b> |
|--|---------------|------------------------------|------------------------------|
| Crédito tributario de años anteriores de IVA       | U.S.\$        | 67,431.96                    | 22,433.37                    |
| Crédito tributario de años anteriores (nota 17)(a) |               | 26,012.51                    | -                            |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>U.S.\$</b> | <b>93,444.47</b>             | <b>22,433.37</b>             |

(a) Las retenciones en la fuente a favor que le efectuaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 44,201.94 y el anticipo de impuesto a la renta pagado por U.S.\$ 231.40, totalizan un crédito tributario de Impuesto a la renta de U.S.\$ 44,433.34 de los cuales se compensó U.S.\$ 18,420.53 en la conciliación tributaria del ejercicio.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

| <b><u>CUENTAS</u></b>              |        | <b><u>SALDOS</u></b>     | <b><u>ADICIONES</u></b> | <b><u>VENTA</u></b> | <b><u>SALDOS</u></b>     |
|------------------------------------|--------|--------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
|                                    |        | <b><u>31/12/2015</u></b> |                         |                     | <b><u>31/12/2016</u></b> |
| Terrenos (a)                       | U.S.\$ | 1,500,000.00             | -                       | -                   | 1,500,000.00             |
| Edificios (b)                      |        | 199,192.50               | -                       | -199,192.50         | -                        |
| Muebles y enseres                  |        | 15,300.87                | 22,037.60               | -482.00             | 36,856.47                |
| Equipo de oficina                  |        | -                        | 930.51                  | -                   | 930.51                   |
| Equipos de Computación             |        | 5,592.32                 | 206.14                  | -                   | 5,798.46                 |
| Vehículos                          |        | 83,882.59                | -                       | -                   | 83,882.59                |
| Software                           |        | 6,132.00                 | -                       | -                   | 6,132.00                 |
| Total                              |        | 1,810,100.28             | 23,174.25               | -199,674.50         | 1,633,600.03             |
| Menos:                             |        |                          |                         |                     |                          |
| Depreciación acumulada             |        | 21,219.99                | 12,569.03               | -80.33              | 33,708.69                |
| Propiedades, planta y equipo, neto | U.S.\$ | <u>1,788,880.29</u>      | <u>10,605.22</u>        | <u>-199,594.17</u>  | <u>1,599,891.34</u>      |

(a) Milantop S. A. adquirió un terreno según juicio Expediente N. 15-G-2011, boleta No.00007043 del predio "San Jorge o Zapan" ubicado en la jurisdicción del cantón Durán, provincia del Guayas por U.S.\$ 1,500,000.00

(b) La entidad realizó la venta de una oficina en el Centro Comercial Dicientro, ubicada en la ciudad de Guayaquil, Av. Francisco de Orellana, a la entidad Serviseguros S. A.

Edificios se deprecian a 40 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres y equipo de oficina, se deprecian a 10 años, equipos de computación y software a 3 años y vehículos a 5 años, bajo el método de línea recta.

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Un resumen de activos no corrientes al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

|                         |        | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2016</u></b> | <b>31 DICIEMBRE<br/><u>2015</u></b> |
|-------------------------|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Anticipo de cliente (a) | U.S.\$ | <u>42,300.00</u>                    | <u>42,300.00</u>                    |

(a) Corresponde al anticipo que le proporcionó la entidad Milantop S. A., por el contrato de asociación que se celebró el 28 de Octubre de 2014, con la entidad Netel S. A., para la fabricación de equipos de rastreo para contenedores.

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**11. DEUDA A LARGO PLAZO**

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

**2016**

| <b><u>INSTITUCIÓN</u></b>                   | <b><u>OPERACIÓN</u></b> | <b><u>VIGENCIA<br/>HASTA</u></b> | <b><u>TASA</u></b> | <b><u>VALOR<br/>U.S.\$</u></b> |
|---|-------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| Banco Pichincha C. A.                       | 1985838-00              | 03/02/2018                       | 8.92%              | 419,852.41                     |
|   | 229633203               | 22/01/2017                       | 9.76%              | 120,000.00                     |
|   | 25326900                | 27/05/2017                       | 9.76%              | 150,000.00                     |
|   |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
|   |                         |                                  |                    | 689,852.41                     |
| Intereses por pagar                         |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
|   |                         |                                  |                    | 5,294.80                       |
| TOTAL                                       |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
|   |                         |                                  |                    | 695,147.21                     |
| Menos:                                      |                         |                                  |                    |                                |
| PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
|   |                         |                                  |                    | 663,883.22                     |
| DEUDA A LARGO PLAZO                         |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
|   |                         |                                  |                    | <u>31,263.99</u>               |

La obligación con el Banco Pichincha C. A. está garantizada con contrato y pagarés sobre firma.

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**2015**

| <b><u>INSTITUCIÓN</u></b>                   | <b><u>OPERACIÓN</u></b> | <b><u>VIGENCIA<br/>HASTA</u></b> | <b><u>TASA</u></b> | <b><u>VALOR<br/>U.S.\$</u></b> |
|---|-------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| Banco Pichincha C. A.                       | 2296330-02              | 21/02/2016                       | 9.76%              | 154,165.39                     |
|   | 2296332-01              | 10/03/2016                       | 9.76%              | 158,250.00                     |
|   | 1956209-00              | 26/11/2016                       | 9.74%              | 22,084.70                      |
|   | 1985838-00              | 03/02/2018                       | 8.92%              | 745,619.19                     |
|   |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
|   |                         |                                  |                    | 1,080,119.28                   |
| Aval Bancario                               |                         |                                  |                    | 240,000.00                     |
| Intereses por pagar                         |                         |                                  |                    | 5,963.58                       |
|   |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
| TOTAL                                       |                         |                                  |                    | 1,326,082.86                   |
| Menos:                                      |                         |                                  |                    |                                |
| PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO |                         |                                  |                    | 909,664.62                     |
|   |                         |                                  |                    | <hr/>                          |
| DEUDA A LARGO PLAZO                         |                         |                                  |                    | <u>416,418.24</u>              |

La obligación con el Banco Pichincha C. A. está garantizada con contrato y pagarés sobre firma.

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

|                                |               | <b>31 DICIEMBRE<br/>2016</b> | <b>31 DICIEMBRE<br/>2015</b> |
|--------------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|
| Proveedores locales            | U.S.\$        | 1,040,255.15                 | -                            |
| Cuentas por pagar del exterior |               | -                            | 149,820.57                   |
| Otras cuentas por pagar (a)    |               | 10,891.27                    | 103,662.52                   |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>U.S.\$</b> | <b>1,051,146.42</b>          | <b>253,483.09</b>            |

(a) Incluyen deudores varios, anticipo a proveedores y aporte personal 9.45%

**13. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

|  |               | <b>SALDOS<br/>31/12/2015</b> | <b>DÉBITOS</b>   | <b>CRÉDITOS</b>  | <b>SALDOS<br/>31/12/2016</b> |
|--|---------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| Decimatercera remuneración                     | U.S.\$        | 811.16                       | 1,699.14         | 1,671.68         | 783.70                       |
| Decimacuarta remuneración                      |               | 785.48                       | 1,432.50         | 1,450.78         | 803.76                       |
| Vacaciones                                     |               | 192.73                       | 2,864.55         | 2,756.83         | 85.01                        |
| Aporte patronal                                |               | 484.89                       | 7,388.93         | 7,377.27         | 473.23                       |
| Fondo de reserva                               |               | 291.55                       | 3,264.06         | 3,264.06         | 291.55                       |
| IECE – SETEC                                   |               | 43.48                        | 662.70           | 661.63           | 42.41                        |
| Participación a trabajadores<br>(notas 2 y 17) |               | -                            | -                | 14,061.13        | 14,061.13                    |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>U.S.\$</b> | <b>2,609.29</b>              | <b>17,311.88</b> | <b>31,243.38</b> | <b>16,540.79</b>             |

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

|   |               | <u>SALDOS</u><br><u>31/12/2015</u> | <u>DÉBITOS</u>    | <u>CRÉDITOS</u>   | <u>SALDOS</u><br><u>31/12/2016</u> |
|---|---------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|
| Impuesto al valor agregado                            | U.S.\$        | 19,639.86                          | 107,218.04        | 92,478.18         | 4,900.00                           |
| Impuesto a la salida de divisas                       |               | 7,491.03                           | 7,491.03          | -                 | -                                  |
| Retención en relación de dependencia                  |               | 351.54                             | 1,757.70          | 1,406.16          | -                                  |
| Retención en la fuente del impuesto a la renta        |               | 4,283.99                           | 26,800.94         | 49,580.29         | 27,063.34                          |
| Retención en la fuente del impuesto al valor agregado |               | 739.45                             | 2,468.36          | 1,821.13          | 92.22                              |
| Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 17)     |               | 6,193.09                           | 24,613.62         | 18,420.53         | -                                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>U.S.\$</b> | <b>38,698.96</b>                   | <b>170,349.69</b> | <b>163,706.29</b> | <b>32,055.56</b>                   |

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. **BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2016, el movimiento es el siguiente:

|                            |               | <u>SALDOS</u><br><u>31/12/2015</u> | <u>DÉBITOS</u> | <u>CRÉDITOS</u>  | <u>SALDOS</u><br><u>31/12/2016</u> |
|----------------------------|---------------|------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|
| Jubilación patronal        | U.S.\$        | 47,146.00                          | -              | 21,760.00        | 68,906.00                          |
| Bonificación por desahucio |               | 5,530.43                           | -              | 3,615.00         | 9,145.43                           |
| <b>TOTAL</b>               | <b>U.S.\$</b> | <b>52,676.43</b>                   | <b>-</b>       | <b>25,375.00</b> | <b>78,051.43</b>                   |

El gasto del año 2016 de jubilación patronal es de U.S.\$ 8,662.00 y gasto no deducible por U.S.\$ 2,541.00 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 1,412.00 los otros resultados integrales por ganancias actuariales de jubilación patronal y bonificación por desahucio es de U.S.\$ 13,098.00 y U.S.\$ 2,203.00, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2016.

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

| <u>ACCIONISTAS</u>     | <u>No.<br/>ACCIONES</u> | <u>%</u>      | <u>VALOR DE<br/>CADA ACCIÓN</u> | <u>VALOR<br/>U.S.\$</u> |
|------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------|-------------------------|
| Gamberdi S. A.         | 176,529                 | 17.99         | 1.00                            | 176,529.00              |
| Gastón Menéndez Romero | 804,191                 | 82.01         | 1.00                            | 804,191.00              |
| <b>TOTAL</b>           | <u>980,720</u>          | <u>100.00</u> |                                 | <u>980,720.00</u>       |

La compañía Gamberdi S. A. y el Señor Gastón Menéndez Romero son de nacionalidad ecuatoriana.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

| <u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>  |        | <u>31 DICIEMBRE<br/>2016</u> | <u>31 DICIEMBRE<br/>2015</u> |
|---|--------|------------------------------|------------------------------|
| Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta     | U.S.\$ | 93,740.86                    | -1,995,174.37                |
| Menos:  |        |                              |                              |
| Participación a trabajadores (nota 13)                                    |        | 14,061.13                    | -                            |
|   |        | <hr/>                        | <hr/>                        |
|   |        | 79,679.73                    | -1,995,174.37                |
| Más:  |        |                              |                              |
| Gastos no deducibles  |        | 4,049.95                     | -                            |
|   |        | <hr/>                        | <hr/>                        |
| Utilidad gravable   |        | 83,729.68                    | -1,995,174.37                |
| Porcentaje de impuesto a la renta   |        | 22%                          | 22%                          |
|   |        | <hr/>                        | <hr/>                        |
| Impuesto a la renta mínimo causado  |        | 18,420.53                    | -                            |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente        |        | 17,955.44                    | 29,742.14                    |
|   |        | <hr/>                        | <hr/>                        |
| Impuesto a la renta mínimo causado (nota 14)                              |        | 18,420.53                    | 29,742.14                    |
| Menos:  |        |                              |                              |
| Anticipo del impuesto a la renta pagado                                   |        | 231.40                       | 5,825.00                     |
| Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal |        | 44,201.64                    | 17,724.05                    |
|   |        | <hr/>                        | <hr/>                        |
| Saldo a favor del contribuyente / impuesto por pagar                      | U.S.\$ | <u>-26,012.51</u>            | <u>6,193.09</u>              |

Los estados financieros de **MILANTOP S. A.**, no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el período 2016. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 18. OTROS EGRESOS

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u>                    |        | <u>31 DICIEMBRE<br/>2016</u> | <u>31 DICIEMBRE<br/>2015</u> |
|----------------------------------|--------|------------------------------|------------------------------|
| Pérdida en Venta de Acciones (a) | U.S.\$ | -                            | 1,193,062.33                 |
| Cyresles (b)                     |        | -                            | 5,131.52                     |
| Otros (c)                        |        | 4,222.64                     | 857,801.53                   |
| TOTAL                            | U.S.\$ | <u>4,222.64</u>              | <u>2,055,995.38</u>          |

(a) La pérdida en venta de acciones se originó por el contrato de compraventa, cesión y transferencia de acciones a favor de Paúl José Antonio Mora Orozco y José Baum Pasternac de la entidad Milanplastic S. A.

(b) Corresponden a bajas de propiedades y equipo.

(c) Son activos que no se van a recuperar y corresponden a gastos no deducibles y otros gastos.

#### 19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre de 2016 y la fecha del informe de los auditores externos el 12 de abril de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía auditada pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La compañía solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia, no tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

#### 21. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la compañía son de propiedad exclusiva de la compañía.

#### 22. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.