

**MILANTOP S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016**

Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE****A los Accionistas de:****MILANTOP S. A.****Informe sobre la auditoría de los estados financieros****Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **MILANTOP S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MILANTOP S. A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

**Fundamento de la opinión**

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230  
entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro

Edificio Bristol Parc

Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506

Email: quito@vizhnay.com

PBX: (593-2) 3332944

Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo  
No. 9 y calle Carlos Endara

Edificio Vizhñay, Asociados

Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103

Email: guayaquil@vizhnay.com

PBX: (593-4) 2680266

### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

#### Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230

entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro

Edificio Bristol Parc

Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506

Email: [quito@vizhnay.com](mailto:quito@vizhnay.com)

PBX: (593-2) 3332944

#### Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo

No. 9 y calle Carlos Endara

Edificio Vizhñay, Asociados

Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103

Email: [guayaquil@vizhnay.com](mailto:guayaquil@vizhnay.com)

PBX: (593-4) 2680266

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Informe de cumplimiento tributario:

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril 2016, que reformó el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

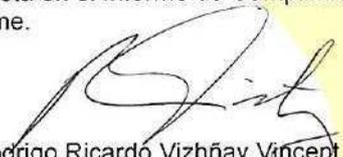
El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado anualmente hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información.

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 este informe.



Guayaquil - Ecuador, 29 de marzo del 2018

RNAE No. 105



Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent

RNC No. 36050

### Quito

Dirección: Calle Catalina Aldaz No. 34 - 230

entre Av. Portugal y Av. Gral. Eloy Alfaro

Edificio Bristol Parc

Torre 2 Piso 5 Oficina No. 506

Email: [quito@vizhnay.com](mailto:quito@vizhnay.com)

PBX: (593-2) 3332944

### Guayaquil

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo

No. 9 y calle Carlos Endara

Edificio Vizhñay, Asociados

Piso 1 Oficinas No. 101, 102 y 103

Email: [guayaquil@vizhnay.com](mailto:guayaquil@vizhnay.com)

PBX: (593-4) 2680266

MILANTOP S. A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	163,952.38	413,168.79
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	15,626.85	140,442.37
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	37,427.72	42,471.29
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	115,161.50	203,362.09
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>168,216.07</u>	<u>386,275.75</u>
Pagos anticipados	-	1,255.04
Activos por impuestos corrientes (notas 2 y 8)	93,967.19	93,444.47
Otros activos corrientes	<u>1,159.00</u>	<u>1,159.00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	427,294.64	895,303.05
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 9)	1,532,049.88	1,599,891.34
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	6,163.33	6,163.33
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (nota 10)	-	42,300.00
TOTAL ACTIVO	<u>1,965,507.85</u>	<u>2,543,657.72</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

MILANTOP S. A.

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 11)	435,321.74	663,883.22
Cuentas por pagar (notas 2 y 12)	812,023.55	1,051,146.42
Partes relacionadas por pagar (notas 2 y 7)	108,833.38	26,955.28
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	11,052.91	16,540.79
Pasivos por impuestos corrientes (nota 14)	6,836.29	32,055.56
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,374,067.87	1,790,581.27
Partes relacionadas por pagar (notas 2 y 7)	124,911.36	285,555.71
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 15)	89,880.74	78,051.43
Deuda a largo plazo (notas 2 y 11)	-	31,263.99
TOTAL PASIVO	1,588,859.97	2,185,452.40

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	490,360.00	980,720.00
Aporte para futuras capitalizaciones	-	20.61
Reserva legal	6,125.92	62,098.29
Reserva de capital	-	26,092.93
Revalorización de activos	-	917,758.84
Otros resultados integrales	-977.00	-15,301.00
Resultados acumulados	-138,280.60	-1,668,317.63
Resultado del ejercicio	19,419.56	55,133.28
TOTAL PATRIMONIO	376,647.88	358,205.32
PASIVO CONTINGENTE (nota 18)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,965,507.85	2,543,657.72

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

MILANTOP S. A.

Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	853,120.48	2,406,673.38
Costo de venta y producción	119,114.25	1,379,434.20
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>734,006.23</b>	<b>1,027,239.18</b>
Otros ingresos	92,060.41	-
<u>Gastos</u>		
Gasto de administración	648,248.04	833,550.31
Gastos financieros	36,528.34	95,725.37
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>684,776.38</b>	<b>929,275.68</b>
Otros egresos (nota 19)	87,909.52	4,222.64
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>53,380.74</b>	<b>93,740.86</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 18)	8,007.11	14,061.13
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 14 y 18)	25,954.07	18,420.53
Reserva Legal	-	6,125.92
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>19,419.56</b>	<b>55,133.28</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

MILANTOP S. A.

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Resultado del ejercicio	19,419.56	55,133.28
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia actuarial jubilación patronal	-918.00	13,098.00
Ganancia actuarial bonificación por desahucio	-59.00	2,203.00
TOTAL	<u>-977.00</u>	<u>15,301.00</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	<u>-977.00</u>	<u>15,301.00</u>
Resultado integral total del año	<u>18,442.56</u>	<u>70,434.28</u>
RESULTADO POR ACCIÓN	0.03	0.06
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	0.03	0.07

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 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

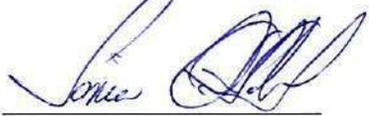
	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	980,720.00	980,720.00
Disminución de capital social (nota 16 y 17)	-490,360.00	-
Saldo final	490,360.00	980,720.00
<u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	20.61	20.61
Compensación de pérdidas acumuladas (nota 17)	-20.61	-
Saldo final	-	20.61
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	62,098.29	55,972.37
Compensación de pérdidas acumuladas (nota 17)	-55,972.37	-
Transferencia de reserva legal	-	6,125.92
Saldo final	6,125.92	62,098.29
<u>OTRAS RESERVAS</u>		
Saldo inicial	26,092.93	26,092.93
Compensación de pérdidas acumuladas (nota 17)	-26,092.93	-
Saldo final	-	26,092.93
<u>REVALORIZACIÓN DE ACTIVOS</u>		
Saldo inicial	917,758.84	-
Revalúo de propiedades, planta y equipo	-	917,758.84
Compensación de pérdidas acumuladas (nota 17)	-917,758.84	-
Saldo final	-	917,758.84
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	-15,301.00	-
Compensación de pérdidas acumuladas (nota 17)	15,301.00	-
Ganancia en jubilación patronal (nota 15)	-918.00	-13,098.00
Ganancia en bonificación por desahucio (nota 15)	-59.00	-2,203.00
Saldo final	-977.00	-15,301.00
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-1,668,317.63	363,782.07
Transferencia del resultado del ejercicio	55,133.28	-2,024,916.51
Ajustes de años anteriores	-	-7,183.19
Compensación de pérdidas acumuladas (nota 17)	1,474,903.75	-
Saldo final	-138,280.60	-1,668,317.63

MILANTOP S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	55,133.28	-2,024,916.51
Transferencia a resultados acumulados	-55,133.28	2,024,916.51
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	53,380.74	93,740.86
Participación a trabajadores	-8,007.11	-14,061.13
Impuesto a la renta causado	-25,954.07	-18,420.53
Apropiación de la reserva legal	-	-6,125.92
Saldo final	<u>19,419.56</u>	<u>55,133.28</u>
TOTAL	<u>376,647.88</u>	<u>358,205.32</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



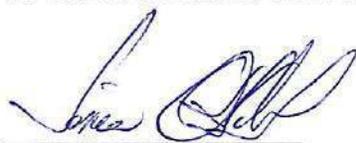
Contadora

MILANTOP S. A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,163,240.57	2,268,763.57
Efectivo pagado a proveedores	-1,038,075.34	-1,327,798.89
Efectivo proveniente de las operaciones	125,165.23	940,964.68
Intereses pagados	-36,528.34	-95,725.37
Impuestos pagados	-51,173.34	-25,063.93
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>37,463.55</b>	<b>820,175.38</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 9)	-26,854.49	-23,174.25
Venta de propiedades, planta y equipo (nota 9)	-	199,594.17
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-26,854.49</b>	<b>176,419.92</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en porción corriente de la deuda a largo plazo	-228,561.48	-245,781.40
Disminución en deuda a largo plazo	-31,263.99	-385,154.25
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-259,825.47</b>	<b>-630,935.65</b>
Disminución / aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-249,216.41	365,659.65
Efectivo y sus equivalente al principio del período	413,168.79	47,509.14
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)</b>	<b>163,952.38</b>	<b>413,168.79</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



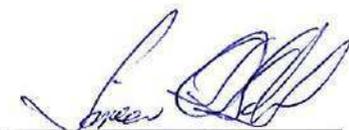
Contador

**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 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	53,380.74	93,740.86
<b>Ajustes por</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	73,783.35	12,569.03
Amortización de seguros	1,255.04	3,134.00
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	10,852.31	10,074.00
Gastos financieros	36,528.34	95,725.37
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	175,799.78	215,243.26
Disminución en cuentas por cobrar a clientes y otros	129,859.09	44,076.28
Disminución / aumento en partes relacionadas por cobrar	88,200.59	-181,986.09
Aumento en pagos anticipados	-	-4,389.04
Aumento en activo por impuesto corriente	-522.72	-71,011.10
Disminución en otros activos no corrientes	42,300.00	-
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-239,122.87	797,663.33
Aumento en partes relacionadas por pagar	102,790.70	26,828.28
Disminución / aumento en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-160,644.35	114,669.39
Disminución en beneficios a empleados corrientes	-13,494.99	-129.63
<b>Efectivo generado en las operaciones</b>	125,165.23	940,964.68
Intereses pagados	-36,528.34	-95,725.37
Impuestos pagados	-51,173.34	-25,063.93
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>37,463.55</b>	<b>820,175.38</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 1. OPERACIONES

La entidad 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, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social de acuerdo con los estatutos múltiples actividades entre ellas prestar servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable, inmobiliario y financiero ante la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, su actividad económica principal es la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución de: uno) productos agroquímicos, farmacéuticos de toda clase, derivados de hidrocarburos, refinerías, equipos de prospección, exploración y explotación de recursos naturales, dos) de teléfonos, cables, redes y centrales telefónicas; equipos, materiales, repuestos y accesorios de sistema de comunicación y telecomunicaciones, así como de seguridad industrial, mientras que el Registro Único del Contribuyente su actividad económica prestación de servicios de asistencia; los ingresos que genera la entidad es por servicios de asesoría y asistencia.

#### 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.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

e. **Instrumentos financieros**

Las cuentas por cobrar están constituidas por todas aquellas deudas de los clientes para con nosotros por concepto de venta de mercaderías a crédito y de contado. En el caso de las ventas a crédito el porcentaje de descuento que se otorgue a cada cliente dependerá únicamente de la Administración. Los pagos anticipados de clientes corresponden a un pasivo del tipo anticipo de clientes. La provisión de cuentas incobrables se estima en base a la estadística que se obtiene del detalle de la cartera por edades.

f. **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.

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

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se la estima, en base al método de línea recta y en función de la vida útil de cada uno de sus elementos. El valor a depreciar es el costo menos el valor residual.

h. **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.

i. **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.

j. **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.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### k. 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 periodo en que se originan.

#### l. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

##### 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.

##### Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### m. 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.

#### n. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

La reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

#### o. Ingresos y gastos

Los ingresos obtenidos por la compañía son por servicios de asistencia y los mismos son reconocidos a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se preste el servicio al comprador.

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.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### p. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

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

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

#### - NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

#### - Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

#### - Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

#### - Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

## MILANTOP S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

#### Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión.

Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

### 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 del 2017, fue de -0.20%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Caja	U.S.\$	1,179.30	1,130.80
Bancos (a)		162,773.08	412,037.99
		<hr/>	<hr/>
Total	U.S.\$	<u>163,952.38</u>	<u>413,168.79</u>

(a) El saldo al 31 de diciembre de 2017, corresponden a cuentas corrientes bancarias que la entidad mantiene en el Banco Internacional S. A. por U.S.\$ 38,432.45, Banco Pichincha C. A. por U.S.\$ 89,691.21, Banco de la Producción Produbanco S. A. por U.S.\$ 12,005.44, Banco Bolivariano C. A. por U.S.\$ 12,158.53, Banco Machala por U.S.\$ 316.50 e Intercredit Bank por U.S.\$ 10,168.95.

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Clientes	U.S.\$	<u>15,626.85</u>	<u>140,442.37</u>

En el período 2017 y 2016, la entidad 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 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Deudores varios	U.S.\$	3,576.70	5,202.84
Anticipo a proveedores		31,543.02	26,543.02
Cuentas por cobrar empleados		2,308.00	-
Milanplastic S. A. (a)		-	10,725.43
TOTAL	U.S.\$	<u>37,427.72</u>	<u>42,471.29</u>

- (a) La cuenta por cobrar Milanplastic S. A. fue dada de baja y considerado como un gasto no deducible, la cuenta por cobrar venía de años anteriores y no estaba debidamente soportada.

**MILANTOP S. A.**

## Notas a los Estados Financieros, continuación

**7. PARTES RELACIONADAS**

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

<b><u>POR COBRAR</u></b>		<b><u>SALDO</u></b>	<b><u>DÉBITOS</u></b>		<b><u>CRÉDITOS</u></b>	<b><u>SALDO</u></b>
			<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>VENTAS</u></b>	<b><u>OTROS</u></b>	
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>						
Serviseguros S. A.	U.S.\$	99,900.00	513,800.00	-	613,700.00	-
Jéssica Obando Benítez		29,971.89	-	12,445.43	745.43	41,671.89
Negocios y Telefonía Nedetel S. A.		73,490.20	-	-	0.59	73,489.61
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>203,362.09</b>	<b>513,800.00</b>	<b>12,445.43</b>	<b>614,446.02</b>	<b>115,161.50</b>

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

POR PAGAR	SALDO AL 31/12/2016	DÉBITOS				CRÉDITOS			SALDO AL 31/12/2017
		PAGOS	OTROS	RECLASI- FICACION	FACTURA	PRÉSTAMO	RECLASI- FICACION	OTROS	
<u>CORTO PLAZO</u>									
Serviseguros S. A.	U.S.\$	-	360,000.00	-	-	-	360,000.00	-	-
Juan Carlos Menéndez		26,955.28	-	-	26,955.28	-	-	-	-
Intermall S. A.		-	81,894.90	-	-	186,814.16	-	-	104,919.26
Negocios y Telefonía NEDETEL S. A.		-	-	-	-	3,914.12	-	-	3,914.12
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>26,955.28</b>	<b>441,894.90</b>	<b>-</b>	<b>26,955.28</b>	<b>193,728.28</b>	<b>360,000.00</b>	<b>-</b>	<b>108,833.38</b>
<u>LARGO PLAZO</u>									
Gastón Menéndez	U.S.\$	160,832.85	250,000.00	875.00	-	-	50,000.00	35,000.00	14,061.13
Intermall S. A.		124,722.86	368,214.00	-	35,000.00	-	384,383.52	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>285,555.71</b>	<b>608,214.00</b>	<b>875.00</b>	<b>35,000.00</b>	<b>-</b>	<b>434,383.52</b>	<b>35,000.00</b>	<b>14,061.13</b>
									<b>124,911.36</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 2017 y 2016, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>
Crédito tributario de años anteriores de IVA	U.S.\$	76,332.41	67,431.96
Crédito tributario de años anteriores (nota 18)(a)		17,634.78	26,012.51
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>93,967.19</u></b>	<b><u>93,444.47</u></b>

(a) Las retenciones en la fuente a favor que le efectuaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 17,576.34 y un crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 26,012.51, fueron compensados 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 2017, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>		<u>BAJA/ TRANSFERENCIA</u>	<u>SALDOS</u>
	<u>31/12/2016</u>	<u>ADICIONES</u>		<u>31/12/2017</u>
Terrenos (a)	U.S.\$ 1,500,000.00	-	-	1,500,000.00
Muebles y enseres	36,856.47	1,211.50	-20,912.60	17,155.37
Equipo de oficina	930.51	-	-	930.51
Equipos de computación	5,798.46	647.99	-	6,446.45
Vehículos	83,882.59	-	-83,882.59	-
Software	6,132.00	-	-	6,132.00
Otros activos corrientes (b)	-	24,995.00	-	24,995.00
Total	1,633,600.03	26,854.49	-104,795.19	1,555,659.33
Menos:				
Depreciación acumulada	33,708.69	60,867.28	-70,966.52	23,609.45
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$ 1,599,891.34	-34,012.79	-33,828.67	1,532,049.88

(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) Corresponde a un yate con número de matrícula B-00-17166 por U.S.\$ 24,995.00 que fue adquirido en años anteriores, pero no fue reconocido contablemente en la entidad. Dicho valor se detalla como otros ingresos para el ejercicio económico del 2017.

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 2017 y 2016, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>
Anticipo de cliente	U.S.\$	-	42,300.00

Durante el año 2017 los anticipos de clientes ya fueron cancelados.

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 2017 y 2016, es el siguiente:

2017

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco Pichincha C. A.	1985838-00	03/02/2018	8.92%	74,448.95
	2532690-01	25/02/2018	9.75%	11,735.80
	2721783-00	10/01/2018	9.75%	349,136.99
				435,321.74
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				435,321.74
DEUDA A LARGO PLAZO				-

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

2016

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
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
				689,852.41
Intereses por pagar				5,294.80
TOTAL				695,147.21
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				663,883.22
DEUDA A LARGO PLAZO				31,263.99

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 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2017</u>	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>
Proveedores locales	U.S.\$	306,864.83	1,040,255.15
Anticipo de clientes (a)		503,294.00	-
Otras cuentas por pagar (b)		1,864.72	10,891.27
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>812,023.55</u>	<u>1,051,146.42</u>

(a) Corresponde a valores percibidos por la entidad por abonos de la venta del terreno de Durán.

(b) Incluyen deudores varios, préstamos quirografarios y aporte personal 9.45%

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS 31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS 31/12/2017</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	783.70	1,259.94	1,386.40	910.16
Décimacuarta remuneración		803.76	1,062.48	906.25	647.53
Vacaciones		85.01	2,063.58	2,443.22	464.65
Aporte patronal		473.23	6,368.77	6,537.93	642.39
Fondo de reserva		291.55	3,753.32	3,785.27	323.50
IECE – SETEC		42.41	571.16	586.32	57.57
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		14,061.13	14,061.13	8,007.11	8,007.11
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>16,540.79</u>	<u>29,140.38</u>	<u>23,652.50</u>	<u>11,052.91</u>

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 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	4,900.00	74,214.51	69,314.51	-
Retención en relación de dependencia		-	1,118.32	1,211.12	92.80
Retención en la fuente del impuesto a la renta		27,063.34	30,370.81	9,766.66	6,459.19
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		92.22	3,626.78	3,818.86	284.30
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>32,055.56</b>	<b>109,330.42</b>	<b>84,111.15</b>	<b>6,836.29</b>

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento es el siguiente:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	68,906.00	-	10,852.27	79,758.27
Bonificación por desahucio		9,145.43	-	977.04	10,122.47
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>78,051.43</b>	<b>-</b>	<b>11,829.31</b>	<b>89,880.74</b>

La provisión del año 2017 de jubilación patronal es de U.S.\$ 9,934.27 y se consideró en su totalidad como gasto deducible; la provisión de bonificación por desahucio es de U.S.\$ 918.04, se consideró en otros resultados integrales las pérdidas actuariales de jubilación patronal por U.S.\$ 918.04 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 59.00, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2017 realizado por Actuaría Consultores Cía Ltda.

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. CAPITAL SOCIAL**

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

**SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Según Escritura Pública de Reducción del capital suscrito, fijación del capital autorizado y Reforma de Estatutos de Milantop S. A., inscrita el la Disminución de Capital suscrito con fecha de inscripción 26 de junio del 2017, reduce el capital suscrito de la entidad a la suma de U.S.\$ 490,360.00, y se fija el capital autorizado en la cantidad de U.S.\$ 980,720.00, el capital social queda conformado, así:

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
Gamberdi S. A.	88,264	17.99	1.00	88,264.00
Gastón Menéndez Romero	402,096	82.01	1.00	402,096.00
<b>TOTAL (nota 17)</b>	<b>490,360</b>	<b>100.00</b>		<b>490,360.00</b>

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

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
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>	<b>980,720</b>	<b>100.00</b>		<b>980,720.00</b>

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

**MILANTOP S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**17. PATRIMONIO**

Según Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de Milantop S. A. con fecha 31 de mayo de 2017, autoriza al departamento de contabilidad para que proceda a la amortización de la cuenta denominada pérdidas acumuladas, así:

<u>CUENTA No</u>	<u>DETALLE</u>		<u>DÉBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>
3201010101	Aporte para futuras capitalizaciones	U.S.\$	20.61	-
3403010101	Reserva de capital		26,092.93	-
3502010101	Revaluación terrenos		917,758.84	-
3601010101	Utilidad ejercicios anteriores		363,782.07	-
3401010101	Reserva legal		55,972.37	-
34010101	Capital social (nota 16)		490,360.00	-
3505010101	Jubilación patronal		-	13,098.00
3505010102	Bonificación por desahucio		-	2,203.00
3602010101	Pérdidas acumuladas		-	1,838,685.82
				<hr/>
TOTAL		U.S.\$	1,853,986.82	1,853,986.82

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 53,380.74	93,740.86
Menos:		
Participación a trabajadores (notas 2 y 13)	8,007.11	14,061.13
	<u>45,373.63</u>	<u>79,679.73</u>
Más:		
Gastos no deducibles	72,599.43	4,049.95
	<u>117,973.06</u>	<u>83,729.68</u>
Utilidad gravable		
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
	<u>25,954.07</u>	<u>18,420.53</u>
Impuesto a la renta mínimo causado		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	24,033.54	17,955.44
Rebaja del saldo del anticipo decreto ejecutivo No. 210	-14,420.12	-
	<u>9,613.42</u>	<u>-</u>
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		
	<u>25,954.07</u>	<u>18,420.53</u>
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 14)		
Menos:		
Anticipo del impuesto a la renta pagado	-	231.40
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal	17,576.34	44,201.64
Credito tributario de años anteriores	26,012.51	-
	<u>-17,634.77</u>	<u>-26,012.51</u>
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	

Los estados financieros de MILANTOP S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el período 2017. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la entidad 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, continuación

19. **OTROS EGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo es el siguiente:

<b><u>CUENTA</u></b>		<b>31 DICIEMBRE <u>2017</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>
Pérdida en activos (a)	U.S.\$	12,916.07	-
Gastos por reembolso		54,595.88	-
Gastos no deducibles		<u>20,397.57</u>	<u>4,222.64</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>87,909.52</u>	<u>4,222.64</u>

(a) Corresponden a bajas de propiedades y equipo.

20. **EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha del informe de los auditores externos el 29 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad auditada pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21. **PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

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

22. **PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, 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 entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.