

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **Nota 1**

#### **Información General.**

Milantop S.A. está constituida de acuerdo con las leyes del Ecuador el 25 de septiembre de 1991 y tiene por objeto social dedicarse a la elaboración y transformación de productos plásticos, siendo su actividad la producción de botellas plásticas.

Como actividad secundaria podrá también dedicarse a la compra, venta, arrendamiento, administración de bienes inmuebles a su corretaje, permuta y agenciamiento, así como cualquier otro acto jurídico relacionado directamente con bienes inmuebles.

### **Nota 2**

#### **Políticas contables significativas.**

#### **Estado de cumplimiento.**

Los estados financieros de **MILANTOP S.A.** han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera–NIIF.

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son el año 2011 y el periodo de transición fue el año 2010

Por tal razón la dirección declara que los Estados financieros de **MILANTOP S.A.** al 31 de Diciembre de 2010 han sido convertidos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) a las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**) en su versión completa de acuerdo a los requerimientos establecidos en las mismas y todas las cifras presentadas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con la finalidad que constituyan el saldo inicial del periodo 2011.

### **Bases de presentación de los estados financieros.**

Los Estados Financieros de Milantop S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010 (Fecha de Transición), 31 de Diciembre del 2010 y 31 de Diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010.

Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Resumen de las principales políticas contables.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **Hipótesis de negocio en marcha.**

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

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

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

## **ACTIVOS**

Milantop S.A. considera como Activos corrientes los rubros que cumplan con los siguientes requerimientos:

- (a) espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- (b) mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- (c) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o
- (d) el activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7) a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

La entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes.

**a. Efectivo y sus equivalentes.**

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos disponibles, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

**b. Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar.**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican como no corrientes solo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

**c. Inventarios.**

Se registra los productos destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación, la materia prima a ser utilizada en el proceso de producción para la venta, los materiales y suministros que se emplean en la producción y la mercadería que está en tránsito (Importaciones en tránsito), teniendo como política la adquisición y procesamiento solamente bajo órdenes de pedido de clientes, motivo por el cual no se maneja stock de materia prima y todo lo que se adquiere se consume en elaborar lo requerido por el cliente. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización ponderado, lo antes anotado es el motivo para no establecer estimaciones por deterioro.

**d. Pagos anticipados.**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el período de vigencia del bien o servicio.

**e. Propiedad, Planta y Equipo.**

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Con motivo de la transición a las NIIF, la entidad revalorizó a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el periodo de transición, siguiendo la empresa el

criterio de no revalorizar ninguno de los bienes de propiedades, planta y equipo en los posteriores cierres contables.

La empresa en el período de transición no revalorizó los muebles de oficina, equipos de oficina, equipos de computación y otras propiedades; porque no son significativos y el costo de revalorización sería mayor que el beneficio.

#### **Métodos de depreciación.**

Milantop S.A. Utiliza como método para reflejar la depreciación la línea recta, debido a que por su actividad es el que más se ajusta al patrón de consumo de los activos.

#### **Vida Útil y Valor Residual.**

La vida útil y el valor residual de los activos ha sido estimada con base en la experiencia e información disponible en el mercado.

<b>Rubros</b>	<b>Vida Útil</b>	<b>Valor Residual</b>
1. Edificios	30 años	10%
2. Maquinarias	10 años	0%
3. Instalaciones	3 años	0%
4. Muebles y Enseres	10 años	0%
5. Equipos de Oficina	5 años	0%
6. Equipos de Computación	3 años	0%
7. Vehículos	5 años	15%

#### **g. Propiedades de Inversión.**

En este rubro se registran de acuerdo a NIC 40 Propiedades de Inversión:

- Terrenos
- Edificios

Que Milantop S.A. posee para ganar plusvalía, generar rentas o no le ha asignado un fin determinado a estos edificios o terrenos y los utiliza en su operación.

#### **Reconocimientos.**

La Empresa reconocerá como Propiedad de Inversión un Terreno o un Edificio siempre y cuando cumplan los siguientes requerimientos de la NIC 40.

- (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

### **Medición en el momento del reconocimiento.**

- Se medirán inicialmente por el costo de activo más los valores incurridos en poner en el activo disponible de acuerdo a los fines establecidos por la Gerencia.
- El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderán:  
Su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

### **Medición posterior al reconocimiento.**

La empresa ha elegido como política contable el Modelo del costo (NIC 16), debido a que considera que este modelo expresa de mejor forma el valor de estos bienes en los estados financieros.

La vida útil y el valor residual fueron estimados en 30 años y 10% respectivamente, por la diferencia con lo que establece la ley se genera una partida de impuesto diferido.

## **PASIVOS**

Milantop S.A. considera como Pasivos corrientes los rubros que cumplan con los siguientes requerimientos:

- (a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- (b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- (c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o,
- (d) No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

### **h. Interés Implícito.**

Por el plazo promedio de financiamiento que otorgan los proveedores a la Empresa no se considera que haya Interés Implícito y en los casos de financiamiento por periodos mayores a los valores que no son significativos, por tal razón el efecto del cálculo de interés implícito no es material.

### **i. Préstamos Bancarios.**

#### **• Deudas con Bancos y Financieras.**

Se registra el valor de las obligaciones contraídas con Bancos e Instituciones Financieras el documento fuente para registrar estas transacciones son las tablas de amortización o documentos emitidos por los Bancos e Instituciones Financieras.

#### **• Intereses por pagar Bancos e Instituciones financieras.**

Se registran los intereses causados durante el periodo y que están pendientes de pago a Bancos e Instituciones Financieras.

**j. 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 estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% 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. 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.

**k. Cuentas por pagar a Proveedores y otros.**

Se registran valores por pagar a los proveedores, clasificados en Proveedores Nacionales y Proveedores Extranjeros, inicialmente a valor razonable y posteriormente son valoradas al costo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**l. Participación de 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.

**m. Beneficios a empleados.**

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, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

## **PATRIMONIO**

Se registra el capital social, reservas y resultados, en este último rubro se incluye la cuenta Resultados de años anteriores – Conversión a NIIF

**n. Reserva Legal.**

Creación de Reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a los acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

**o. Resultados de años anteriores – Conversion NIIF.**

Contiene el efecto del ajuste por adopción de La Empresa a las NIIF (Norma Internacional de Información Financiera 1).

**CUENTAS DE RESULTADOS**

**p. Ingresos de actividades Ordinarias.**

**Ventas de bienes y servicios.**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios mas significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

**q. Costo de venta.**

El costo de venta se registra en el Estado de Resultado sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y las Ventas generadas en el periodo.

**r. Gastos.**

Incluye Gastos de Venta, Administración y de Operación procedentes de la adquisición de bienes y servicios, todos estos rubros se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios mas significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

**s. Provisiones.**

La empresa sigue la política de provisionar los importantes 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 empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

**t. Estado de Flujos de Efectivo.**

El Estado de Flujo de Efectivo está presentado usando el método directo, el cual incluye la conciliación de la Utilidad Neta del año y el Efectivo Neto proveniente de las Actividades de Operación.

**u. Normas nuevas y revisadas, emitidas pero no efectivas.**

<b>No NORMA</b>	<b>NORMA</b>	<b>FECHA DE VIGENCIA</b>
NIC 12	Modificación. Excepción de aplicar SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable.	1 de Enero del 2012
NIC 1	Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio posterioridad.	1 de Julio del 2012
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costes financieros sobre una base neta.	1 de Enero del 2013
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros.	1 de Enero del 2015
IFRS 10	Mejora. Estados Financieros Consolidados.	1 de Enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos.	1 de Enero del 2013
IFRS 12	Mejora. Revelaciones por acuerdos conjuntos.	1 de Enero del 2013
IFRS 13	Mejora. Mediciones a valor razonable.	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados.	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de Enero del 2013

Milantop S.A. estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**Nota 3**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE 2011</b>	<b>31 DICIEMBRE 2010</b>	<b>1 ENERO 2010</b>
CAJA	U.S.\$	200.00	200.00	200.00
BANCOS		93,277.63	349,372.97	516,869.32
TOTAL	U.S.\$	93,477.63	349,572.97	517,069.32

**Nota 4**
**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<b><u>31 DICIEMBRE</u></b> <b><u>2011</u></b>	<b><u>31 DICIEMBRE</u></b> <b><u>2010</u></b>	<b><u>1 ENERO</u></b> <b><u>2010</u></b>
CLIENTES	U.S.\$	2,263,390.48	1,536,071.13	3,493,957.05
MENOS: PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES		-	-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>2,263,390.48</u>	<u>1,536,071.13</u>	<u>3,493,957.05</u>

**Nota 5**
**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

		<b><u>31 DICIEMBRE</u></b> <b><u>2011</u></b>	<b><u>31</u></b> <b><u>DICIEMBRE</u></b> <b><u>2010</u></b>	<b><u>1 ENERO</u></b> <b><u>2010</u></b>
EMPLEADOS	U.S.\$	19,176.66	19,475.26	20,393.41
ANTICIPOS A PROVEEDORES		5,769.35	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-	662.65	107,465.06
TOTAL	U.S.\$	<u>24,946.01</u>	<u>20,137.91</u>	<u>127,858.47</u>

**Nota 6**
**CUENTAS RELACIONADAS**

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<b><u>SALDOS POR COBRAR RELACIONADAS</u></b>	<b><u>SALDO AL 01/01/2010</u></b>	<b>DEBITOS</b>			<b>CREDITOS</b>	
		<b><u>VENTAS</u></b>	<b><u>PRESTAMOS</u></b>	<b><u>OTROS</u></b>	<b><u>COBROS Y CREDITOS</u></b>	<b><u>SALDO AL 31/12/10</u></b>
<b><u>CORRIENTE</u></b>						
SOLTRUST S.A.	166,109.30	-	35,438.92	-	201,548.22	-
MILANPLASTIC S.A.	16,233.08	673,336.10	1,002,163.85	-	372,855.48	1,318,877.55
<b>TOTAL</b>	<b>182,342.38</b>	<b>673,336.10</b>	<b>1,037,602.77</b>	<b>-</b>	<b>574,403.70</b>	<b>1,318,877.55</b>

**LARGO PLAZO**

MILANPLASTIC S.A.	-	-	-	989,265.14	-	989,265.14
-------------------	---	---	---	------------	---	------------

<b><u>SALDOS POR COBRAR RELACIONADAS</u></b>	<b><u>SALDO AL 31/12/2010</u></b>	<b>DEBITOS</b>			<b>CREDITOS</b>	
		<b><u>VENTAS</u></b>	<b><u>PRESTAMOS</u></b>	<b><u>OTROS</u></b>	<b><u>COBROS Y CREDITOS</u></b>	<b><u>SALDO AL 31/12/11</u></b>
<b><u>CORRIENTE</u></b>						
MILANPLASTIC S.A.	1,318,877.55	781,241.70	1,316,518.84	-	2,514,889.30	901,748.79
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>						
MILANPLASTIC S.A.	989,265.14	-	-	239,791.36	-	1,229,056.50

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

<u>SALDOS POR PAGAR RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 01/01/2010</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>		<u>SALDO AL 31/12/10</u>
		<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	
<u>CORRIENTE</u>						
SERVISEGUROS	-	110,000.00	-	140,000.00	-	30,000.00
<u>LARGO PLAZO</u>						
GASTON MENENDEZ ROMERO	-	1,579,970.12	-	1,945,895.28	-	365,925.16
INTERMALL	-	-	-	315,315.11	-	315,315.11
	-	1,579,970.12	-	2,261,210.39	-	681,240.27

<u>SALDOS POR PAGAR RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 01/01/2010</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>		<u>SALDO AL 31/12/10</u>
		<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	
<u>CORRIENTE</u>						
SERVISEGUROS	30,000.00	722,000.00	-	692,000.00	-	-
<u>LARGO PLAZO</u>						
GASTON MENENDEZ ROMERO	365,925.16	572,082.94	-	318,364.28	-	112,206.50
INTERMALL S.A.	315,315.11	260,830.00	-	191,260.00	-	245,745.11
	681,240.27	832,912.94	-	509,624.28	-	357,951.61

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

**Nota 7**

**INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<b>31</b>	<b>31</b>	<b>1 ENERO</b>
		<b>DICIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>2010</b>
		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2010</u></b>
MATERIA PRIMA	U.S.\$	210,074.43	256,506.04	7,024.88
MERCADERIA EN TRANSITO		25,509.12	79,267.43	303,403.09
<hr/>				
TOTAL	U.S.\$	<u>235,583.55</u>	<u>335,773.47</u>	<u>310,427.97</u>

**Nota 8**

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<b>31</b>	<b>31</b>	<b>1 ENERO</b>
		<b>DICIEMBRE</b>	<b>DICIEMBRE</b>	<b>2010</b>
		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2010</u></b>
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	U.S.\$	-	40,390.33	2,819.42
RETENCIONES EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	U.S.\$	111,037.20	57,480.49	53,820.94
RETENCIONES EN LA FUENTE	U.S.\$	101,097.19	98,656.25	95,002.28
CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	U.S.\$	74,214.39	84,000.53	4,472.54
<hr/>				
TOTAL	U.S.\$	<u>286,348.78</u>	<u>280,527.60</u>	<u>156,115.18</u>

La cuenta Retenciones en la fuente años anteriores por U.S.\$ 111,037.20 fue usada en la conciliación tributaria del impuesto a la renta del año 2011

## Nota 9

### PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

<u>COSTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2010</u>	<u>ADICIO-</u> <u>NES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>AJUSTES</u> <u>POR NIIF</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>ADICIO-</u> <u>NES</u>	<u>TRANFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	1,405.74	-	-	1,405.74	-	-	1,405.74
MUEBLES Y ENSERES	7,721.89	7,166.00	-69.02	692,000.00	-	-	-	14,818.87
VEHICULOS EQUIPOS DE COMPUTACION	100,196.70	35,517.85	-	-	135,714.55	-	-	135,714.55
SOFTWARE	33,701.22	8,182.86	-27,821.97	-	14,062.11	-	-1,535.15	12,526.96
TOTAL	-	3,343.70	-	-3,343.70	-	-	-	-
TOTAL	141,619.81	55,616.15	-27,890.99	688,656.30	151,182.40	-	-1,535.15	164,466.12
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	40,243.25	26,751.48	-16,910.25	-7,069.82	43,014.66	24,371.06	-	67,385.72
	<u>101,376.56</u>	<u>28,864.67</u>	<u>-10,980.74</u>	<u>695,726.12</u>	<u>108,167.74</u>	<u>-24,371.06</u>	<u>-1,535.15</u>	<u>97,080.40</u>

Maquinarias y equipos y Muebles y enseres se deprecian a 10 años, Vehículos a 5 años y equipos de computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

## Nota 10

### PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es como sigue:

		<u>31</u> <u>DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>31</u> <u>DICIEMBRE</u> <u>2010</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2010</u>
TERRENOS	U.S.\$	1,442,959.50	1,442,959.50	1,442,959.50
EDIFICIOS	U.S.\$	813,984.50	813,984.50	841,064.78
GALPON	U.S.\$	240,271.28	240,271.28	-
TOTAL	U.S.\$	<u>2,497,215.28</u>	<u>2,497,215.28</u>	<u>2,284,024.28</u>

Por aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, reclasifico como Propiedades de Inversión, activos que no están



siendo utilizados en la producción, ni en la Administración; se los utiliza para generar rentas, el detalle es el siguiente:

TERRENOS, REVALUADO	U.S.\$ 1,442,959.50
EDIFICIOS, REVALUADO	U.S.\$ 862,630.54
MENOS:	
DEPRECIACION DE EDIFICIOS	U.S.\$ -21,565.76
	<hr/>
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2010	U.S.\$ <u>2,284,024.28</u>
EDIFICIOS GALPON NUEVO (COMPRAS)	U.S.\$ 240,271.28
	<hr/>
SUBTOTAL	U.S.\$ 2,524,295.56
MENOS:	
DEPRECIACION DE EDIFICIOS	U.S.\$ <u>-27,080.28</u>
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011	U.S.\$ <u><u>2,497,215.28</u></u>

Al inicio del periodo de transición las propiedades de inversión totalizaban U.S.\$ 1,800,000.00 las mismas que fueron valuadas por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, el incremento bruto por avalúo fue de U.S.\$ 505,590.04 menos depreciación de U.S.\$ 21,565.76; el incremento neto fue de U.S.\$ 484,024.28; que al inicio del período de transición fue contabilizado contra la cuenta Resultados de Años Anteriores NIIF.

**Nota 11**

**ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</u>		<u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</u>		<u>VARIACION DEL PERIODO</u>	
	<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	<u>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	<u>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>	<u>PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</u>
OTROS DEUDORES	3,675.65	-	3,835.45	-	-159.80	-
EDIFICIOS	-	153,644.53	-	163,364.09	-	-9,719.56
INSTALACIONES	1,650.55	-	2,013.41	-	-362.86	-
EQUIPOS DE COMPUTACION	322.39	-	612.99	-	-290.60	-
VEHICULOS	-	3,549.17	-	1,968.92	-	1,580.25
JUBILACION PATRONAL	514.74	-	-	-	514.74	-
<b>TOTAL</b>	<b>6,163.33</b>	<b>157,193.70</b>	<b>6,461.85</b>	<b>165,333.01</b>	<b>-298.52</b>	<b>-8,139.31</b>

El impuesto diferido neto del periodo 2011, es de U.S.\$ -7,840.79; es el valor neto entre la variación del período del pasivo y activo y activo por impuesto diferido.

## Nota 12

### DEUDA A LARGO PLAZO

El desglose de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

<b>INSTITUCION</b>		<b>31 DICIEMBRE <u>2011</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2010</u></b>	<b>1 ENERO <u>2010</u></b>
BANCO INTERNACIONA S.A.	U.S.\$	1,916,913.39	2,515,557.04	3,462,800.00
BANCO PICHINCHA C.A.		727,394.57	767,000.00	300,000.00
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.		20,447.80	45,980.61	45,545.69
BANCO BOLIVARIANO C.A.		54,166.67	177,750.00	-
INTERCREDIT BANK		900,000.00	-	-
ACCIONISTAS		-	-	631,881.22
INTERESES		136,333.59	32,742.50	27,132.77
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>3,755,256.02</b>	<b>3,539,030.15</b>	<b>4,467,359.68</b>
<b>MENOS:</b>				
<b>PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO</b>		<b>3,745,977.00</b>	<b>3,420,587.33</b>	<b>3,822,550.06</b>
	<b>U.S.\$</b>	<b>9,279.02</b>	<b>118,442.82</b>	<b>644,809.62</b>

Los préstamos están garantizados con firmas de contratos y pagarés.

## Nota 13

### CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, por clasificación principal es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2011</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2010</u></b>	<b>1 ENERO <u>2010</u></b>
PROVEEDORES LOCALES	U.S.\$	124,167.86	80,179.17	52,065.42
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		1,353,514.00	1,259,800.00	425,040.00
ANTICIPO DE CLIENTES		-	21,726.66	20,509.93
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		7,784.14	9,808.04	379.93
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,485,466.00</b>	<b>1,371,513.87</b>	<b>497,995.28</b>

**Nota 14**

**BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>01/01/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
DECIMO TERCER SUELDO	310.01	8,361.25	8,462.48	411.24	3,679.58	3,679.54	411.20
DECIMO CUARTO SUELDO	1,289.84	1,460.00	1,170.16	1,000.00	1,694.00	2,264.00	1,570.00
VACACIONES	616.18	1,897.09	1,939.60	658.69	4,185.00	3,935.02	408.71
APOORTE PATRONAL	414.78	5,164.69	5,190.31	440.40	6,101.55	6,603.31	942.12
IECE - SECAP	36.75	423.84	426.22	39.13	547.20	592.32	84.25
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	53,156.65	53,156.65	30,292.42	30,292.42	30,292.42	17,659.11	17,659.11
TOTAL	55,824.21	70,463.52	47,481.19	32,841.88	46,499.75	34,733.30	21,075.39

El fondo de reserva se paga mensualmente a los empleados conjuntamente con el rol.

**Nota 15**
**IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 201, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>01/01/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	36,055.27	989,277.49	1,001,583.35	48,361.13	1,083,193.33	1,132,901.25	98,069.05
RETENCION EN LA FUENTE 25%	1,928.08	1,928.08	-	-	-	-	-
RETENCION EN LA FUENTE 1%	48.47	3,056.26	3,034.77	26.98	429.42	499.65	97.21
RETENCION EN LA FUENTE 2%	36.88	2,233.88	2,298.73	101.73	1,322.53	1,400.68	179.88
RETENCION EN LA FUENTE 8%	134.30	1,204.19	3,949.91	2,880.02	2,940.80	60.78	-
RETENCION EN LA FUENTE 10%	-	1,271.19	1,310.59	39.40	559.07	519.67	-
RETENCION EN RELACION DE DEPENDENCIA	-	-	3,134.90	3,134.90	4,148.71	1,158.64	144.83
RETENCION EN LA FUENTE IVA 30%	6.25	2,361.82	2,394.16	38.59	260.68	358.55	136.46
RETENCION EN LA FUENTE IVA 70%	211.41	7,458.46	7,400.42	153.37	6,486.00	6,972.71	640.08
RETENCION EN LA FUENTE IVA 100%	36.00	1,887.24	6,211.24	4,360.00	4,983.64	656.37	32.73
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	18,638.40	132,021.16	171,258.59	57,875.83	151,890.96	285,485.04	191,469.91
IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR	29.72	38.76	187.58	178.54	-	-	178.54
IMPUESTO A LA RENTA MINIMO CAUSADO	94,162.13	94,162.13	85,489.89	85,489.89	85,489.89	89,937.91	89,937.91
<b>TOTAL</b>	<b>151,286.91</b>	<b>1,236,900.66</b>	<b>1,288,254.13</b>	<b>202,640.38</b>	<b>1,341,705.03</b>	<b>1,519,951.25</b>	<b>380,886.60</b>

**Nota 16**
**BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2011</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2010</u></b>	<b>1 ENERO <u>2010</u></b>
JUBILACION PATRONAL	U.S.\$	30,698.00	-	-
BONIFICACION POR DESAHUCIO		1,859.00	-	-
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>32,557.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

En el periodo de transición no se registró la jubilación patronal y bonificación por desahucio, porque no era significativo; al 31 de Diciembre del 2011, se reconoció todo el pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio.

**Nota 17**
**CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad esta conformado de la siguiente manera:

<b><u>ACCIONISTA</u></b>	<b>No. <u>ACCIONES</u></b>	<b>%</b>	<b>VALOR DE <u>CADA</u> <u>ACCION</u></b>	<b>VALOR <u>U.S.\$</u></b>
FILTRADE LTD.	980,719.00	99.99	1.00	980,719.00
GAMBERDI S.A.	1.00	0.01	1.00	1.00
<b>TOTAL</b>	<b>980,720.00</b>	<b>100.00</b>		<b>980,720.00</b>

**Nota 18**
**RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF**

La cuenta resultado años anteriores surge en el periodo de transición que fue el año 2010, cuyos ajustes se muestran a continuación:

CUENTAS	EFECTOS DE LA TRANSICION			SALDOS SEGÚN NIIF <u>31/12/2010</u>
	SALDOS SEGÚN NEC <u>31/12/2010</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	
<u>ACTIVO</u>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	349,572.97	-	-	349,572.97
CUENTAS POR COBRAR	2,891,067.63	-	15,981.04	2,875,086.59
INVENTARIOS	335,773.47	-	-	335,773.47
PAGOS ANTICIPADOS	21,744.10	-	-	21,744.10
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	280,527.60	-	-	280,527.60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,878,685.77	-	15,981.04	3,862,704.73
INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	1,800,000.00	-	1,800,000.00	-
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO, PARTES RELACIONADAS	-	989,265.14	-	989,265.14
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	363,980.64	14,945.41	255,939.44	122,986.61
PROPIEDADES DE INVERSION	-	2,524,295.56	27,080.28	2,497,215.28
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	6,461.85	-	6,461.85
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	4,332,732.12	-	3,875,025.15	457,706.97
TOTAL ACTIVO	10,375,398.53	3,534,967.96	5,974,025.91	7,936,340.58

CUENTAS	EFECTOS DE LA TRANSICION			SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010
	SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010	DEBE	HABER	
<u>PASIVO</u>				
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	3,420,587.33	-	-	3,420,587.33
CUENTAS POR PAGAR	1,371,513.87	-	-	1,371,513.87
CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS	30,000.00	-	-	30,000.00
BENEFICIOS A EMPLEADOS	32,841.88	-	-	32,841.88
IMPUESTOS POR PAGAR	202,640.38	-	-	202,640.38
				-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,057,583.46	-	-	5,057,583.46
				-
CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS	315,315.11	-	365,925.16	681,240.27
DEUDA A LARGO PLAZO	484,367.98	365,925.16	-	118,442.82
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-	165,333.01	165,333.01
				-
TOTAL PASIVO	5,857,266.55	365,925.16	531,258.17	6,022,599.56
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL SOCIAL	980,720.00	-	-	980,720.00
APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	20.61	-	-	20.61
RESERVA LEGAL	55,972.37	-	-	55,972.37
RESERVA DE CAPITAL	2,489,434.18	-	-	2,489,434.18
RESULTADOS ACUMULADOS	905,817.69	-	-	905,817.69
UTILIDAD DEL EJERCICIO	86,167.13	25,878.92	2,013.74	62,301.95
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF	-	3,100,781.50	520,255.72	-2,580,525.78
				-
TOTAL PATRIMONIO	4,518,131.98	3,126,660.42	522,269.46	1,913,741.02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,375,398.53	3,492,585.58	1,053,527.63	7,936,340.58

**Nota 19**
**PASIVO CONTINGENTE**

<b>CUENTAS</b>	<b>SALDOS 31 DICIEMBRE <u>2011</u></b>	<b>SALDOS 31 DICIEMBRE <u>2010</u></b>
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE IMPUESTOS	117,727.38	178,084.26
MAS:		
AJUSTES NIIF	-	23,865.18
	<hr/> 117,727.38	<hr/> 201,949.44
MENOS:		
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	17,659.11	30,292.42
TOTAL PASIVO	<hr/> 100,068.27	<hr/> 171,657.02
MAS:		
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	75,144.49	170,302.55
UTILIDAD GRAVABLE	<hr/> 175,212.76	<hr/> 341,959.57
PORCENTAJE IMPUESTO A LA RENTA	24%	25%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<hr/> 42,051.06	<hr/> 85,489.89
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	<hr/> 89,937.91	<hr/> 80,780.67
IMPUESTO A LA RENTA MINIMO CAUSADO	89,937.91	85,489.89
MENOS:		
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL	89,937.91	80,780.68
MAS:		
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	89,937.91	40,390.33
MENOS:		
RETENCIONES EN LA FUENTE EJERCICIO FISCAL	101,097.19	98,656.25
CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	<hr/> 111,037.20	<hr/> 57,480.49
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-122,196.48	-111,037.20

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 3 años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración. Al 31 de Diciembre del 2011 los Estados Financieros de la compañía no han sido fiscalizados.

**Nota 20**

**OTROS INGRESOS**

El resumen de la cuenta otros ingresos al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2011</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2010</u></b>
ALQUILER DE TERRENO	U.S.\$	306,000.00	250,000.00
OTROS INGRESOS		<u>37,771.46</u>	<u>28,196.07</u>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u><u>343,771.46</u></u></b>	<b><u><u>278,196.07</u></u></b>

**ALQUILER DE TERRENO**

Este ingreso proviene del terreno entregado en comodato a la compañía, el cual es arrendado a Cristaltech S.A., el plazo es de cinco años forzosos, que comenzó a partir del 1 de Mayo del 2009 y terminará el 30 de Abril del 2014. Contrato registrado en el Juzgado Cuarto de Inquilinato y Relaciones Vecinales, el 17 de Mayo del 2010.

**Nota 21**

**DOMICILIO**

Milantop S.A. se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil y sus instalaciones están ubicadas en la siguiente dirección: Km. 5.5 Vía a Daule y Av. Séptima, Cda. Mapasingue Oeste Mz. 15A Sl. 1.