

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.

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.

Nota 2

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

Bases de presentación de los estados financieros

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. 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

En el Estado de Situación Financiera los Activos y Pasivos se clasifican en corrientes y no corrientes de acuerdo a requerimiento de NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Párrafos 66 al 76 de la Norma).

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

En este rubro se registran los saldos de ventas a crédito a clientes, por los que no se hace una estimación de incobrabilidad debido a que históricamente no se han presentado casos de clientes impagos y las ventas se realizan por políticas con garantía de cheque.

c. Otras Cuentas por cobrar

En este rubro se registran:

- Préstamos a empleados
- Cuentas por Cobrar a Accionistas
- Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas
- Otros deudores
- Depósitos en garantía

Para estos rubros no se establece una estimación de incobrabilidad, debido a que se trata de partidas recuperables.

d. Inventarios

Se registra la materia prima que se está procesando, la que está procesando, la 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, el método de valoración del inventario es promedio ponderado, lo antes anotado es el motivo para no establecer estimaciones por deterioro.

e. Pagos anticipados

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

f. Propiedad, Planta y Equipo

En este rubro se registran los activos que cumplen con los siguientes requerimientos de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo:

- (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del activo.
- (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.
- (c) Activos está destinado para el uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- (d) se esperan usar durante más de un periodo el activo.

Reconocimiento de Activos como Propiedad, Planta y Equipos

La empresa reconocerá como costo inicial a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo los siguientes rubros:

(a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

(b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Medición posterior al reconocimiento

La empresa ha elegido como política contable el Modelo del Costo que aplica de manera uniforme para todas las partidas que conforma el grupo de Propiedad, Planta y Equipo.

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.

| Rubros | Vida Útil | Valor Residual |
|---------------------------|------------------|-----------------------|
| 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% |

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.

g. 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.

h. 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.

i. 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 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.

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.

j. 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.

k. 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.

l. 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

m. 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.

CUENTAS DE RESULTADOS

n. 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.

o. 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.

p. 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.

q. 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.

r. 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.

Nota 3

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

| | 31 DICIEMBRE <u>2013</u> | 31 DICIEMBRE <u>2012</u> |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| CAJA | 200.00 | 200.00 |
| BANCOS | 28,569.71 | 587,536.18 |
| TOTAL | 28,769.71 | 587,736.18 |

Nota 4

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

| | 31 DICIEMBRE <u>2013</u> | 31 DICIEMBRE <u>2012</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| CLIENTES | 2.168.197,70 | 2.009.399,39 |
| MENOS: PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES | - | - |
| TOTAL | 2.168.197,70 | 2.009.399,39 |

Nota 5

INVENTARIOS

| <u>DETALLE DE INVENTARIO</u> | |
|-------------------------------------|-------------------|
| INVENTARIO | VALOR |
| Productos en Proceso Polietileno | 6.096,06 |
| Productos en Proceso Polipropileno | 4.498,76 |
| Inventario Resina | -0,10 |
| Importaciones en Transito | 75.752,56 |
| Inventario Polietileno | 154.788,73 |
| Inventario Polipropileno | 8.323,60 |
| Inventario Poliester | 1.500,45 |
| Inventario Peletizado | 2.966,84 |
| Inventario Tintas | 11.831,19 |
| Inventario Aditivos | 786,65 |
| Inventario Solventes y adhesivos | 2.090,50 |
| Inventario Pigmentos | 3.818,40 |
| Inventario de Canutos | 374,71 |
| Inventario de Stick Back | 1.884,00 |
| Prod.en Proceso no conforme | 673,36 |
| Producto Terminado Polietileno | 27.009,75 |
| Producto Terminado Polipropileno | 2.087,03 |
| Prod.Terminado en mal Estado | 583,44 |
| Total | 305.065,93 |

Nota 6

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2013

| <u>ANTICIPOS</u> | <u>VALOR</u> |
|-----------------------------|---------------------|
| Ant.Comisiones I.Ramirez | 1.200,00 |
| Dep. en Garantias | 159,00 |
| Ant.Proveedores | 132.811,12 |
| Total | 134.170,12 |

Nota 7

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo en propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

| <u>Activos</u> | <u>31/12/2013</u> |
|------------------------------|--------------------------|
| Maquinaria | 1.234.587,24 |
| Muebles y Equipos de Oficina | 14818,87 |
| Equipo de Computacion | 3.655,54 |
| Vehiculos | 199.098,48 |
| Cyreles | 4.649,99 |
| Total Activos | 1.456.810,12 |
| (-) Depreciacion Acumulada | 95.104,14 |
| Total Depreciaciones | 95.104,14 |
| Total Activos Netos | 1.361.705,98 |

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 8
CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es el siguiente:

| | 31 DICIEMBRE <u>2013</u> | 31 DICIEMBRE <u>2012</u> |
|----------------------------------|---|---|
| Cuentas por Pagar L/P | 1.184.505,91 | 323.203,89 |
| Interese por Pagar | (12) 0,00 | 18.824,76 |
| Provisiones | 57.597,25 | 0,00 |
| Total Pasivo No Corriente | 1.242.103,16 | 342.028,65 |

Nota 9
BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

| | 31 DICIEMBRE <u>2013</u> | 31 DICIEMBRE <u>2012</u> |
|----------------------------|---|---|
| JUBILACION PATRONAL | 53,966.00 | 47,640.00 |
| BONIFICACION POR DESAHUCIO | 3,631.25 | 2,895.25 |
| TOTAL | 57,597.25 | 50,535.25 |

El gasto de jubilación patronal del año 2013 es de \$ 6,326.00; y, el gasto de bonificación por desahucio del año 2013 es de \$ 736.00

Nota 10

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2013 el capital social de la entidad esta conformado de la siguiente manera:

| <u>ACCIONISTA</u> | <u>No. ACCIONES</u> | <u>%</u> | <u>VALOR DE CADA ACCION</u> | <u>VALOR U.S.\$</u> |
|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|--|--------------------------------|
| GAMBERDI S.A. | 176,529.00 | 18.00 | 1.00 | 176,529.00 |
| MENENDEZ ROMERO GASTON ANTONIO | 804,191.00 | 82.00 | 1.00 | 804,191.00 |
| TOTAL | 980,720.00 | 100.00 | | 980,720.00 |

Nota 11

PASIVO CONTINGENTE

| <u>CONCILIACION DE IMPUESTOS:</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Utilidad Gravable | 65.320,24 | 43.695,10 |
| Impuesto Causado | 14.370,45 | 10.049,87 |
| (-) Anticipo deter.ejercicio fiscal | 45.333,09 | 70.437,89 |
| (=) Impuesto a la Renta Causado Mayor que el Anticipo | 0,00 | 0,00 |
| Saldo del Anticipo pendiente de Pago | 45.333,09 | 70.437,89 |
| (-) Retenciones del ejercicio fiscal | 29.460,67 | 11.159,28 |
| (-) Credito Tributario Años anteriores | 0,00 | 50.277,98 |
| Impuesto a Pagar | 15.872,42 | 9.000,63 |
| Anticipo Determinando Proximo Año | 31.801,61 | 45.333,09 |
| Primera Cuota | 1.170,47 | 0,00 |
| Segunda Cuota | 1.170,47 | 0,00 |
| Saldo a Liquidarse en Declaracion Proximo Año | 29.460,67 | 45.333,09 |

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 2013 los Estados Financieros de la compañía no han sido fiscalizados.

Nota 12

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

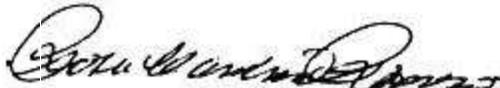
Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Nota 13

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 29 de Abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Eco. Carolina Romero Pazmiño
Contadora General