

MILANTOP S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

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

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

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

Para la compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2011 y el período de transición fue en el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de los activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español, y se expresan en dólares de los

Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

e. Instrumentos financieros

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

f. Propiedades, planta y equipo, neto

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

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

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

g. Valuación de propiedades, planta y equipo

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

h. Deterioro del valor de activos no corrientes

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

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 compañías 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.

k. Impuestos

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

l. Impuesto a la renta por pagar

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.

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. Participación a trabajadores en las utilidades

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

o. Reserva legal

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

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

p. Ingresos y gastos

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

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

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Caja	U.S.\$	1,602.97	200.00
Bancos		45,906.17	51,703.61
		<hr/>	<hr/>
Total	U.S.\$	<u>47,509.14</u>	<u>51,903.61</u>

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes	U.S.\$	<u>172,500.60</u>	<u>212,005.93</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Deudores varios	U.S.\$	24,436.49	3,227.64
Anticipo a proveedores		10,725.43	11,040.00
Cuentas por pagar empleados		26,510.61	23,330.87
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>61,672.53</u>	<u>37,598.51</u>

6. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

SALDOS POR COBRAR

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
		<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>TRANSFER-</u> <u>ENCIAS Y</u> <u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Serviseguros S. A.	-						
Milanplastic S. A.	309,085.84	-	-	-	309,085.84		-
Intermall S. A.	-						
Nedotel S. A.	236,376.00	-	-	-	215,000.00		21,376.00
TOTAL	U.S.\$ 545,461.84	-	-	-	524,085.84		21,376.00

SALDOS POR PAGAR

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2015</u>
		<u>PAGOS Y</u> <u>DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>OTROS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>						
Serviseguros S. A.	405.40	85,278.40	85,000.00	-	-	127.00
Fideicomiso Intermall	66,808.36	475,712.61	62,966.68	-	345,937.57	-
TOTAL	67,213.76	560,991.01	147,966.68	-	345,937.57	127.00
<u>LARGO PLAZO</u>						
Gastón Menéndez	34,742.25	35,000.00	-	-	35,500.00	35,242.25
Intermall S. A.	35,438.57	-	-	100,205.50	-	135,644.07
Nedotel S. A.	-					
TOTAL	U.S.\$ 70,180.82	35,000.00	-	100,205.50	35,500.00	170,886.32

7. **INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Inventario resina	U.S.\$ <u>-</u>	<u>117,280.05</u>

8. **ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Un resumen del activo por impuesto corriente al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Crédito tributario de años anteriores de IVA	U.S.\$ <u>22,433.37</u>	<u>11,041.85</u>

Las retenciones en la fuente a favor que se realizaron en los ejercicios económicos 2015 por U.S.\$ 17,724.05 y 5,825.00 respectivamente; fueron compensadas con el impuesto a la renta mínimo por pagar, ver nota 18.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>REVALÚOS</u>	<u>AJUSTES/</u> <u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Terrenos (a)	U.S.\$	-		917,758.84	582,241.16	1,500,000.00
Edificios		196,500.00	2,692.50	-	-	199,192.50
Maquinarias y Equipos		584,587.24	-	-	-584,587.24	-
Muebles y enseres		15,300.87	-	-	-	15,300.87
Equipos de Computación		7,314.10	380.00	-	-2,101.78	5,592.32
Vehículos		98,901.78	-	-	-15,019.19	83,882.59
Software		4,332.00	1,800.00	-	-	6,132.00
Cyreles		5,131.52	-	-	-5,131.52	-
Total		912,067.51	4,872.50	917,758.84	-24,598.57	1,810,100.28
Menos:						
Depreciación acumulada		29,116.47	12,923.82	-	-20,820.30	21,219.99
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	882,951.04	-8,051.32	917,758.84	-3,778.27	1,788,880.29

(a) Milantop S.A. adquirió un terreno por un juicio, por U.S.\$ 582,241.16 ,el mismo que fue revaluado en U.S.\$ 917,758.84 dando un total de Terrenos por U.S.\$ 1,500,000.00

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

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de inversiones a largo plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2015</u>	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Acciones en Milanplastic S. A	U.S.\$	-	1,843,062.33

Con fecha 30 de junio del 2015 la compañía Milantop S. A. realizó un contrato de compraventa, cesión y transferencia de acciones a favor de Paúl José Antonio Mora Orozco con C.I# 170798720-0 y José Baum Pasternac con C.I# 171723314-0 por el valor de U.S.\$ 650,000.00 originando una pérdida en venta de acciones por US\$ 1,193,062.33.

11. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

2015

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

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

2014

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco Pichincha – Préstamos				
Banco Pichincha C. A.	2105456-00	09/06/2015	8.92%	200,000.00
Banco Pichincha C. A.	1956209-00	26/11/2016	9.74%	41,959.16
Banco Pichincha C. A.	1343330-00	05/03/2015	8.92%	7,551.70
Banco Pichincha C. A.	1985838-00	03/02/2018	8.92%	1,068,736.91
Banco Pichincha	-	01/06/2015	-	196,500.00
				1,514,747.77
Intereses por pagar				6,959.28
TOTAL				<hr/> 1,521,707.05
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				755,935.15
DEUDA A LARGO PLAZO				<hr/> <hr/> 765,771.90

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

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Cuentas por pagar del exterior	U.S.\$	149,820.57	534,869.52
Acreeedores varios		-	150,000.00
Otras cuentas por pagar		103,662.52	46,819.33
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>253,483.09</u>	<u>731,688.85</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2014	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2015
Décimatercera remuneración	U.S.\$	695.38	3,387.52	3,503.30	811.16
Décimacuarta remuneración		838.65	1,280.30	1,227.13	785.48
Vacaciones		294.84	2,989.67	2,887.56	192.73
Aporte patronal		931.70	8,256.18	7,809.37	484.89
Fondo de reserva		291.55	3,498.60	3,498.60	291.55
IECE – SETEC		83.55	740.50	700.43	43.48
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		14,016.51	14,016.51	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>17,152.18</u>	<u>34,169.28</u>	<u>19,626.39</u>	<u>2,609.29</u>

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Impuesto al valor agregado	12,728.65	288,228.82	295,140.03	19,639.86
Impuesto a la salida de divisas	28,570.96	38,701.93	17,622.00	7,491.03
Retención en la fuente	358.96	6,652.57	10,929.14	4,635.53
Retenciones en la fuente del IVA	348.72	4,275.23	4,665.96	739.45
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 18)	5,543.52	5,543.52	6,193.09	6,193.09
TOTAL	U.S.\$ 47,550.81	343,402.07	334,550.22	38,698.96

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2015, el movimiento es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>31</u> <u>DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	49,868.00	9,419.00	6,697.00	47,146.00
Bonificación por desahucio		3,316.43	-	2,214.00	5,530.43
TOTAL	U.S.\$	53,184.43	9,419.00	8,911.00	52,676.43

El gasto de jubilación patronal del año 2015 es de U.S.\$ 6,697.00.

La provisión por bonificación por desahucio del año 2015 es de U.S.\$ 2,214.00, de los cuales U.S.\$ 449.00 afectó a Otros Resultados Integrales y U.S.\$ 1,765.00 afectó al gasto.

16. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

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

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

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE <u>2014</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	-1,995,174.37	93,443.38
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 14)		-	14,016.51
		<hr/>	<hr/>
		-1,995,174.37	79,426.87
Más:			
Gastos no deducibles		-	27,502.08
		<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable		-1,995,174.37	106,928.95
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado		-	23,524.37
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Corriente		29,742.14	31,801.61
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 15)		29,742.14	31,801.61
Menos:			
Anticipo del impuesto a la renta pagado		5,825.00	2,340.94
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal		17,724.05	23,917.15
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$	<u>6,193.09</u>	<u>5,543.52</u>

Los estados financieros de MILANTOP S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el período 2015. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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

19. PROPIEDAD INTELECTUAL

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