

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPERACIONES

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

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

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

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

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

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Registro contable y moneda de presentación

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

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

e. Instrumentos financieros

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

f. Propiedades, planta y equipo, neto

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

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

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VIDA ÚTIL (AÑO)
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 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.

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

o. Reserva legal

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

La política de contabilidad que sigue la 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.

q. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

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

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

3. INDICADORES ECONÓMICOS

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

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

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

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

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

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

7. PARTES RELACIONADAS

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

SALDOS POR COBRAR

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

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

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

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

2016

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

2015

(a) Las retenciones en la fuente a favor que le efectuaron en el ejercicio económico 2015 por U.S.\$ 17,724.05 y U.S.\$ 5,825.00 por el anticipo de impuesto a la renta pagado previamente; fueron compensadas con el impuesto a la renta.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

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

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

(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 de la parroquia cantón Durán, provincia del Guayas por U.S.\$ 1,500,000.00

(b) La entidad realizó la venta de una oficina en el centro comercial Dicentro, ubicada en la ciudad de Guayaquil, AV. Francisco de Orellana, a la entidad Serviseguros S. A.

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

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

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

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

11. DEUDA A LARGO PLAZO

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

2016

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	VIGENCIA A HASTA	TASA	VALOR U.S.\$
Banco Pichincha C. A.	1985838-00	03/02/2018	8.92%	419,852.41
	229633203	22/01/2017	9.76%	120.000.00
	25326900	27/05/2017	9.76%	150,000.00
				<hr/>
				689,852.41
Intereses por pagar				5,294.80
TOTAL				<hr/>
				695,147.21

Menos:

2015

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

12. CUENTAS POR PAGAR

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

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

13.

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Decimatercera remuneración	U.S.\$	811.16	1699.14	1671.68	783.70
Decimacuarta remuneración		785.48	1432.50	1450.78	803.76
Vacaciones		192.73	2864.55	2756.83	85.01
Aporte patronal		484.89	7,388.93	7,377.27	473.23
Fondo de reserva		291.55	3264.06	3264.06	291.55
IECE – SETEC		43.48	662.70	661.63	42.41
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		-	-	14,061.13	14,061.13
TOTAL	U.S.\$	<u>2,609.29</u>	<u>17,,311.88</u>	<u>31,243.38</u>	<u>16,540.79</u>

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

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

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

2016

EL GASTO DEL AÑO 2016 DE JUBILACIÓN PATRONAL ES DE U.S.\$ 8,662.00 Y GASTO NO DEDUCIBLE POR U.S.\$ 2,541.00 Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO POR U.S.\$ 1,412.00 LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR GANANCIAS ACTUARIALES DE JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO ES DE U.S.\$ 13,098.00 Y U.S.\$ 2,203.00, LA PROVISIÓN SE HIZO TOMANDO COMO BASE EL ESTUDIO ACTUARIAL DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2016.

16. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN	VALOR U.S.\$
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>

lidad

17. PASIVO CONTINGENTE

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

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

18. OTROS EGRESOS

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

CUENTA		VALOR
Pérdida en Venta de Acciones		
(a) Cyreles (b)	U.S.\$	1,193,062.33
Otros (c)		5,131.52
		857,801.53
<hr/> TOTAL		
	U.S.\$	2,055,995.38

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

(b) Corresponden a bajas de propiedades y equipo.

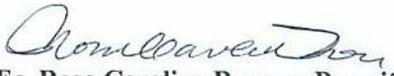
(c) Son activos que no se van a recuperar y corresponden a gastos no deducibles.

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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

20. 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.


Ec. Rosa Carolina Romero Pazmiño

CONTADORA