MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 18 de octubre del 1991 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 13 de enero del 1992, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social de acuerdo con los estatutos múltiples actividades entre ellas prestar servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable, inmobiliario y financiero ante la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros del Ecuador, su actividad económica principal es la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución de: uno) productos agroquímicos, farmacéuticos de toda clase, derivados de hidrocarburos, refinerías, equipos de prospección, exploración y explotación de recursos naturales, dos) de teléfonos, cables, redes y centrales telefónicas; equipos, materiales, repuestos y accesorios de sistema de comunicación y telecomunicaciones, así como de seguridad industrial, mientras que en el Registro Único del Contribuyente su actividad económica es la prestación de servicios de asistencia; los ingresos que genera la entidad es por servicios de asesoría y asistencia.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

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

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas empresas (PYMES), 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 para Pequeñas y Medianas empresas (PYMES).

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 al efectivo

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

e. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2019, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período.

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría Valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

Activos financieros a costo amortizado:

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de “otros ingresos / (gastos) financieros – netos” en el período en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en “Otro resultado integral”. Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en “Otro resultado integral” se incluyen en la cuenta de resultados como “otros ingresos/(gastos) financieros netos”.

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

Milantop S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

Activos financieros	**Nueva clasificación bajo NIIF 9**
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Valor razonable con cambio en resultados

Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a coste amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, Milantop S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, Milantop S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

Milantop S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

f. Partes Relacionadas

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

g. Propiedades, planta y equipo, neto

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

h. Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas corresponden a acciones que están registradas a su costo de adquisición y posteriormente ajustadas a su valor patrimonial proporcional.

i. 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.

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 SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Se lo calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales, al 31 de diciembre de 2019 se utilizó el 22% de impuesto a la renta para calcular el impuesto a la renta diferido.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas vigentes de acuerdo a las normativas legales del país aprobadas en la fecha del estado financiero y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se compensan si y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuesto diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

k. <u>Beneficios a empleados a largo plazo</u>

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.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

l. Reserva legal

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

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

m. Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.

Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Etapa 3: Determinar el precio de la transacción.

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte Milantop S. A.

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad).

Milantop S. A., ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2019. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición Milantop S. A., optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2018 bajo las normas previas citadas.

Milantop S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2019:

Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de Milantop S. A., provienen de la venta de servicios de asesoría y asistencia. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control del servicio, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de la prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.

2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40).

El método elegido por Milantop S. A., como preferente para medir el valor de los servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados.

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por Milantop S. A., está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de Milantop S. A., ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de Milantop S. A.

n. Provisiones

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

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2019, fue de -0.07%.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Caja	U.S.$	1,179.30	1,179.30
Bancos (a)		175,701.74	200,167.35
Total	U.S.$	176,881.04	201,346.65

(a) El saldo al 31 de diciembre de 2019, corresponden a cuentas corrientes bancarias que la entidad mantiene en el Banco Internacional S. A. por U.S.$ 6,840.78, Banco Pichincha C. A. por U.S.$ 135,048.29, Banco de la Producción Produbanco S. A. por U.S.$ 22,407.05, Banco Bolivariano C. A. por U.S.$ 920.17, Banco Machala por U.S.$ 316.50 e Intercredit Bank por U.S.$ 10,168.95.

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Clientes	U.S.$	54,811.56	193,587.49

En el período 2019 y 2018, la entidad no ha realizado la provisión de pérdida crediticia esperada, 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 las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Deudores varios	U.S.$	3,576.70	3,576.70
Anticipo a proveedores		28,273.54	26,543.02
Cuentas por cobrar empleados		328.18	22,301.08
TOTAL	U.S.$	32,178.42	52,420.80

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

		DÉBITOS			CRÉDITOS			
RELACIONADAS POR COBRAR	**31/12/2018**	**OTROS**	**PRÉSTAMO**	**FACTURACIÓN**	**CRUCE DE CUENTAS**	**OTROS**	**PAGOS**	**31/12/2019**
Gastón Menéndez (a)	5,492.05	-	28,818.82	39,600.00	-	-	18,500.00	55,410.87
Jéssica Obando Benítez (b)	64,671.89	235,280.91	3,430.53	-	-	152,596.89	430.53	150,355.91
Latinamerican-access S. A. (c)	400,173.00	10,591.34	204,027.90	46,200.00	152,102.64	-	393,637.12	115,252.48
Negocios y Telefonía Nedetel S. A.	73,489.61	-	-	-		-	-	73,489.61
Serviseguros S. A. agencia asesora productora de seguros	-	-	-	100,000.00	-	-	-	100,000.00
								-
TOTAL	543,826.55	245,872.25	236,277.25	185,800.00	152,102.64	152,596.89	412,567.65	494,508.87

(a) El saldo al 31 de diciembre del 2019 incluye por facturas de servicios por U.S.$ 39,600.00 y préstamos por U.S.$ 15,810.87 no esta respaldados en documentos o pagares, no tienen fecha de vencimiento, no generan intereses.

(b) El saldo al 31 de diciembre del 2019 es por pago anticipado de beneficios sociales por jubilación patronal y bonificación por desahucio basado en un cálculo estimado, no esta respaldado en contrato que establesca las condiciones de la transacción.

(c) Incluye valores pendientes de cobro por el préstamo por medio de letras de cambio / avales en el Banco del Pichincha C. A.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

POR PAGAR		**SALDO AL 31/12/2018**	**DÉBITOS PAGOS**	**CRÉDITOS PRÉSTAMO / RECLASIFICA-CIÓN**	**SALDO AL 31/12/2019**
CORTO PLAZO					
Latinamerican-access S. A. (a)	U.S.$	-	528,464.82	574,250.62	45,785.80
Negocios y Telefonía Nedetel S. A.		3,914.12	-	3,294.00	7,208.12
Jessica Obando		114.91	757.57	749.33	106.67
TOTAL	U.S.$	4,029.03	529,222.39	578,293.95	53,100.59
LARGO PLAZO					
Gastón Menéndez	U.S.$	27,268.51	25,932.77	104,602.42	105,938.16

(a) Conforme contrato de mutuo celebrado el 1 de octubre del 2019, Latinamerican-access S. A. presta a Milantop S. A. la suma de U.S.$ 545,785.80 pagadero en el plazo de 360 días.

Los préstamos por pagar a sus relacionadas no esta respaldados en documentos o pagares, no tienen fecha de vencimiento, no generan intereses.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Crédito tributario de IVA	U.S.$	74,701.26	64,533.51
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (a)		1,246.83	-
TOTAL	U.S.$	75,948.09	64,533.51

(a) Las retenciones en la fuente a favor que le efectuaron en el ejercicio fiscal por U.S.$ 5,651.25, fueron compensadas en la conciliación tributaria del ejercicio 2019 con el impuesto a la renta causado por U.S.$ 4,404.42 quedando un saldo por U.S.$ 1,246.83 (ver nota 18).

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades plantan y equipo, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

CUENTAS		SALDOS 31/12/2018	ADICIONES	VENTAS	SALDOS 31/12/2019
Edificios (a)	U.S.$	180,000.00	-	-	180,000.00
Muebles y enseres		18,749.48	-	-	18,749.48
Licencia		930.51	-	-	930.51
Equipos de computación		9,143.45	928.60	-	10,072.05
Software		6,132.00	-	-	6,132.00
Otros activos corrientes		24,995.00	-	-	24,995.00
Total		239,950.44	928.60	-	240,879.04
Menos: Depreciación acumulada		27,253.07	3,240.38	-	30,493.45
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.$	212,697.37	-2,311.78	-	210,385.59

(a) Mediante escritura pública 20190901055P03578, Milantop S. A. adquiere la oficina cuatro del segundo piso alto ubicado en el centro comercial Dicentro Guayaquil que estaba en posesión del Fideicomiso Mercantil 5C6D-5C6E a un valor de U.S.$ 175,756.20.

Los bienes inmuebles propiedad de milantop S. A. que consisten en la oficina numero 4, parqueos numero 1 y 2 del centro comercial Dicentro Guayaquil, están como garantías por los préstamos adquiridos con Banco Pichincha C. A. conforme escritura de hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar celebrada el 29 de marzo de 2019.

Los equipos de computación, licencia y software se deprecian a 3 años, Muebles y enseres se deprecian a 10 años y y edificios a 20 años, bajo el método de línea recta.

La entidad depreciará el edificio y los otros activos corrientes en el año 2020.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Impuesto diferido por jubilación patronal	U.S.$	5,298.70	3,275.14
Impuesto diferido por bonificación por desahucio		827.42	328.24
Impuesto diferido años anteriores (a)		6,163.33	6,163.33
TOTAL	U.S.$	12,289.45	9,766.71

(a) Corresponde impuesto diferido por pérdidas tributarias sujetas a amortización, ya perdieron su vigencia, en el año 2020 se procede a dar de baja.

El cálculo histórico del impuesto diferido por jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

DETALLE	AÑO		DIFERENCIA TEMPORAL	TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA	IMPUESTO DIFERIDO
JUBILACIÓN PATRONAL					
Gasto provisión de jubilación patronal	2018	U.S.$	14,887.00	22%	3,275.14
Gasto provisión de jubilación patronal	2019		9,198.00	22%	2,023.56
TOTAL JUBILACIÓN			24,085.00		5,298.70
BONIFICACIÓN DESAHUCIO					
Gasto provisión de bonificación por desahucio	2018		1,492.00	22%	328.24
Gasto provisión de bonificación por desahucio	2019		2,269.00	22%	499.18
TOTAL DESAHUCIO			3,761.00		827.42

El gasto por jubilación patronal por U.S.$ 9,198.00 es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.$ 2,023.56.

El gasto de desahucio por U.S.$ 2,269.00, es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.$ 499.18.

Los activos diferidos por U.S.$ 2,023.56 y U.S.$ 499.18 generaron en el ejercicio corriente un ingreso diferido por U.S.$ 2,522.74 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Top Plus Topluservices S. A.	U.S.$	720.00	720.00
Latinamerican-access S. A.		77,634.33	-
TOTAL	U.S.$	78,354.33	720.00

Al 31 de diciembre del 2019 se realizó la medición de las inversiones en asociadas mediante el valor patrimonial proporcional. En Top Plus Topluservices S. A. no tuvo ajuste mientras que la inversión en Latinamerican-access S. A. se reconoció una pérdida por medición en inversión por U.S.$ 22,364.67, afectando el Estado de Resultados siendo un gasto no deducible para el calculo del impuesto a la renta.

Detalle al 31 de diciembre del 2019

DETALLE	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN		VALOR
Top Plus Topluservices S. A.	720	90.01	1.00	U.S.$	720.00
Latinamerican-access S. A.	99,999	99.99	1.00		99,999.00
TOTAL	100,719			U.S.$	100,719.00

Detalle al 31 de diciembre del 2018

DETALLE	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN		VALOR
Top Plus Topluservices S. A.	720	90.00	1.00	U.S.$	720.00

12. PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Banco Pichincha C. A.	U.S.$	318,630.05	378,285.77
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		212,520.56	229,656.02
Deuda a largo plazo	U.S.$	106,109.49	148,629.75

2019

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.$
Banco Pichincha C. A.	2847704-00	13/01/2020	9.76%	2,283.14
	2999830-00	16/05/2023	9.50%	146,346.91
Letra de cambio				
	K224303	19/02/2020	7.00%	120,000.00
	K224302	19/02/2020	7.00%	50,000.00
				318,630.05
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				212,520.56
DEUDA A LARGO PLAZO				106,109.49

Garantias

Los bienes inmuebles propiedad de milantop S. A. que consisten en la oficina numero 4, parqueos numero 1 y 2 del centro comercial Dicentro Guayaquil, están como garantías por los préstamos adquiridos con Banco Pichincha C. A. conforme escritura de hipoteca abierta y prohibición voluntaria de enajenar y gravar celebrada el 29 de marzo de 2019.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

2018

INSTITUCIÓN	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.$
Banco Pichincha C. A.	2847704-00	13/01/2020	9.76%	28,285.77
	2999830-00	16/05/2023	9.50%	180,000.00
	3184381-00	08/06/2019	11.23%	170,000.00
				378,285.77
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				229,656.02
DEUDA A LARGO PLAZO				148,629.75

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

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Proveedores locales	U.S.$	95,942.92	114,605.29
Anticipo de clientes (a)		-	3,294.00
Otras cuentas por pagar		1,963.53	160,134.24
TOTAL	U.S.$	97,906.45	278,033.53

(a) Corresponde a anticipo de años anteriores recibido de Negocios y Telefonía Nedetel S. A. En el año 2019 se reclasificá a partes relacionadas.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2018	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2019
Décimatercera remuneración	U.S.$	192.41	2,491.67	2,495.80	196.54
Décimacuarta remuneración		325.84	93.67	788.05	1,020.22
Vacaciones		899.47	4,232.65	3,471.63	138.45
Aporte patronal		766.01	3,494.44	3,161.23	432.80
Fondo de reserva		370.80	9,281.32	9,290.24	379.72
IECE – SETEC		68.69	832.40	833.20	69.49
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		19,597.73	19,597.73	-	-
TOTAL	U.S.$	22,220.95	40,023.88	20,040.15	2,237.22

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2018	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2019
Impuesto al valor agregado	U.S.$	-	54,962.70	54,962.70	-
Retención en relación de dependencia		1,025.13	2,325.23	3,492.89	2,192.79
Retención en la fuente del impuesto a la renta		640.87	6,800.37	7,403.86	1,244.36
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		596.72	3,031.51	2,620.59	185.80
Impuesto a la renta por pagar (nota 18)		1,083.64	5,488.06	4,404.42	-
TOTAL	U.S.$	3,346.36	72,607.87	72,884.46	3,622.95

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de los beneficios a empleados a largo plazo al 31 de diciembre de 2019, el movimiento es el siguiente:

		SALDOS 31/12/2018	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2019
Jubilación patronal	U.S.$	97,762.76	8,416.00	9,198.00	98,544.76
Bonificación por desahucio		27,055.73	1,142.00	2,269.00	28,182.73
TOTAL	U.S.$	124,818.49	9,558.00	11,467.00	126,727.49

El gasto por provisión del año 2019 de jubilación patronal es de U.S.$ 9,198.00 y de bonificación por desahucio es de U.S.$ 2,269.00. Se consideró en otros resultados integrales las ganancias actuariales de jubilación patronal por U.S.$ 8,416.00 y bonificación por desahucio por U.S.$ 1,142.00, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2019 realizado por Actuaria Consultores Cía Ltda.

17. CAPITAL SOCIAL

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

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCIÓN	VALOR U.S.$
Gamberdi S. A.	1	0.01	1.00	1.00
Graff Management LP	490,359	99.99	1.00	490,359.00
TOTAL	490,360	100.00		490,360.00

La entidad Gamberdi S. A. y Graff Management LP son de nacionalidad ecuatoriana y canadiense respectivamente.

18. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.$	-21,378.32	130,651.50
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 14)		-	19,597.73
		-21,378.32	111,053.77
Más:			
Gastos no deducibles		29,931.43	12,071.55
Diferencias temporarias por jubilación patronal (nota 10)		9,198.00	14,887.00
Diferencias temporarias por bonificación por desahucio (nota 10)		2,269.00	1,492.00
Utilidad gravable		20,020.11	139,504.32
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta mínimo causado		4,404.42	30,690.95
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-	13,563.90
Impuesto a la renta causado (nota 15)		4,404.42	30,690.95
Menos:			
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)		5,651.25	29,607.31
Saldo a favor del contribuyente (nota 8) / Impuesto a la renta por pagar (nota 15)	U.S.$	-1,246.83	1,083.64

Los estados financieros de **MILANTOP S. A.**, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2019.

La acción determinadora de la administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, en el caso del artículo 89 del código tributario;

2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,

3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El coronavirus COVID-19, fue declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud, lo que ha impactado a la economía mundial, ya que la medida de aislamiento social para frenar el virus, implica que temporalmente cierren aeropuertos, puertos marítimos, transporte terrestre, transporte marítimo y fluvial; las operaciones de comercio internacional de las empresas privadas, públicas, entidades del sector público, organizaciones sin fines de lucro se han disminuido o cerrado temporalmente, afectando al comercio e impactando a nivel mundial a toda la cadena de suministro de bienes y servicios.

En el Ecuador, mediante el Suplemento del Registro Oficial No. 160, 12 de Marzo 2020, se declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población; y, en el Suplemento del Registro Oficial No. 163 , 17 de Marzo 2020 se decreta el ESTADO DE EXCEPCIÓN POR CALAMIDAD PÚBLICA EN TODO EL TERRITORIO NACIONAL POR CASOS DE COVID-19 con lo cual se suspende el ejercicio del derecho libertad de tránsito y libertad de asociación y reunión, a la población ecuatoriana; todo esto afecta a las operaciones de las empresas impactando a la situación financiera, al resultado de ejercicio y a los flujos de efectivo cuyo impacto no es factible medirlo en los actuales momentos pero que se van a ver reflejados en el transcurso del tiempo a medida que las empresas vayan reconociendo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, la pérdida de valor de sus activos, tales como pérdida crediticia esperada, valor neto de realización de inventarios, depreciación de las propiedades, planta y equipos, deterioro de activos, pérdida en el valor de instrumentos financieros e instrumentos de patrimonio, arrendamientos, etc.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

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

21. PROPIEDAD INTELECTUAL

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

22. CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

El Registro Oficial Suplemento No 111 del martes 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que en el Capítulo III, Art 56, creo la Contribución única y Temporal, a través de la cual las sociedades que realicen actividades económicas y que han generado ingresos gravado iguales o superiores a U.S.$ 1,000,000.00 en el ejercicio fiscal 2018, pagará una contribución única y temporal en los ejercicios 2020,2021 y 2022, de acuerdo a la siguiente tabla

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

La entidad en base a la Ley antes indicada no está obligada al pago de la contribución única y temporal, porque sus ingresos gravados del ejercicio fiscal 2018, fueron inferiores a U.S.$ 1,000,000.00.

Atentamente,

C.P.A. Graciela Mujica
Contadora General