

MILANTOP S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A los Accionistas de:****MILANTOP S. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de MILANTOP S. A., al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambio en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. El ejercicio económico 2013 fue auditado por otro auditor cuyo informe fue emitido el 24 de abril del 2014 con opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MILANTOP S. A., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.



Guayaquil, 14 de mayo del 2015
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

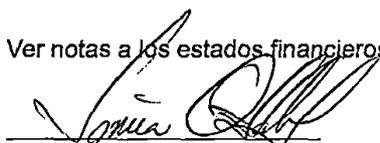
MILANTOP S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	51,903.61	28,769.71
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	212,005.93	561,931.26
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	37,598.51	160,871.21
Partes relacionadas (notas 7)	545,461.84	1,553,333.34
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>795,066.28</u>	<u>2,276,135.81</u>
Pagos anticipados	15,518.40	24,873.00
Inventarios (notas 2 y 8)	117,280.05	305,065.93
Activos por impuestos corrientes (notas 2 y 9)	11,041.85	0.01
Otros activos corrientes	161,009.00	1,359.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,151,819.19</u>	<u>2,636,203.46</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 10)	882,951.04	1,361,705.98
Activos por impuestos diferidos	6,163.33	6,163.33
Inversión a largo plazo (nota 11)	1,843,062.33	-
Otros activos no corrientes	42,300.00	-
TOTAL ACTIVO	<u><u>3,926,295.89</u></u>	<u><u>4,004,072.77</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

MILANTOP S. A.

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 12)	755,935.15	1,429,575.72
Cuentas por pagar (nota 13)	731,688.85	688,767.69
Partes relacionadas por pagar (nota 7)	67,213.76	5,000.00
Beneficios a empleados (nota 14)	17,152.18	10,070.02
Pasivos por impuestos corrientes (nota 15)	47,550.81	57,909.92
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,619,540.75	2,191,323.35
Partes relacionadas por pagar (nota 7)	70,180.83	134,551.70
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 16)	53,184.43	57,597.25
Deuda a largo plazo (nota 12)	765,771.90	41,905.80
TOTAL PASIVO	2,508,677.91	2,425,378.10

PATRIMONIO

Capital social (nota 17)	980,720.00	980,720.00
Aporte para futuras capitalizaciones	20.61	20.61
Reserva legal	55,972.37	55,972.37
Otras reservas	26,092.93	26,092.93
Resultados acumulados	307,186.81	526,445.79
Resultado del ejercicio	47,625.26	-10,557.03
TOTAL PATRIMONIO	1,417,617.98	1,578,694.67

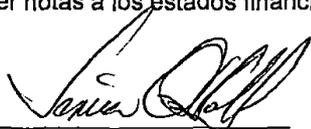
PASIVO CONTINGENTE (nota 18)

- -

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3,926,295.89 4,004,072.77

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador

MILANTOP S. A.

Estado del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral del Periodo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

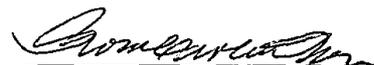
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	1,850,654.06	2,844,080.38
Costo de venta y producción	1,312,076.33	1,919,252.50
UTILIDAD BRUTA	538,577.73	924,827.88
Otros ingresos	210,312.62	60,219.65
<u>Gastos</u>		
Gasto de venta	22,147.66	1,887.01
Gasto operativo	156,861.67	517,180.84
Gasto de administración	343,411.30	289,089.53
Gastos financieros	133,026.34	135,977.14
TOTAL GASTOS	655,446.97	944,134.52
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	93,443.38	40,913.01
Participación a trabajadores (notas 2, 14 y 18)	14,016.51	6,136.95
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2, 15 y 18)	31,801.61	45,333.09
RESULTADO DEL EJERCICIO	47,625.26	-10,557.03

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

MILANTOP S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	980,720.00	980,720.00
Saldo final	980,720.00	980,720.00
<u>APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>		
Saldo inicial	20.61	20.61
Saldo final	20.61	20.61
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	55,972.37	55,972.37
Saldo final	55,972.37	55,972.37
<u>OTRAS RESERVAS</u>		
Saldo inicial	26,092.93	26,092.93
Saldo final	26,092.93	26,092.93
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	526,445.79	547,967.43
Transferencia de la Utilidad del ejercicio	-10,557.03	-29,431.13
Ajuste de años anteriores	-207,111.12	7,909.49
Ajuste por jubilación patronal	-1,590.83	-
Saldo final	307,186.81	526,445.79
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	-10,557.03	-29,431.13
Transferencia a resultados acumulados	10,557.03	29,431.13
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	93,443.38	40,913.01
Participación a trabajadores	-14,016.51	-6,136.95
Impuesto a la renta mínimo causado	-31,801.61	-45,333.09
Saldo final	47,625.26	-10,557.03
TOTAL	1,417,617.98	1,578,694.67

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador

MILANTOP S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	2,216,862.75	2,668,360.22
Efectivo pagado a proveedores y otros	-1,863,155.58	-2,885,166.51
Efectivo generado proveniente de las operaciones	353,707.17	-
Intereses pagados	-130,028.44	-
Impuestos pagados	-42,160.72	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	181,518.01	-216,806.29
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 9)	-205,611.74	-44,158.67
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-205,611.74	-44,158.67
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	-676,638.47	-
Aumento en la deuda a largo plazo	723,866.10	-
Inversiones a largo plazo	-	-96,211.14
Obligaciones bancarias	-	-209,699.78
Pago de dividendos	-	7,909.41
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	47,227.63	-298,001.51
Aumento/disminución neto del efectivo y sus equivalentes	23,133.90	-558,966.47
Efectivo y sus equivalente al principio del período	28,769.71	587,736.18
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>51,903.61</u>	<u>28,769.71</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

MILANTOP S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
 con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	93,443.38	40,913.01
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	34,366.68	20,725.83
Participación de trabajadores	-	-
Amortización de seguros	19,850.42	-
Gastos financieros	133,026.34	-
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	42,347.32	7,180.00
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	323,034.14	68,818.84
Disminución/aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	341,086.90	-235,939.82
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-185,190.83	-
Disminución en inventarios	112,785.88	196,175.38
Aumento/disminución en cuentas por pagar proveedores	50,259.65	-237,265.21
Aumento en partes relacionadas por pagar	62,213.76	-
Disminución en activo por impuestos corrientes	-11,041.84	-
Aumento en pagos anticipado	-10,495.82	-1,359.00
Disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-64,370.87	-
Disminución en otros activos corrientes	-159,650.00	-
Aumento en otros activos no corrientes	-42,300.00	-
Aumento en beneficios a empleados corriente	-6,434.35	-
Disminución en beneficios a empleado a largo plazo	-56,189.45	-
Disminución en gastos acumulados por pagar		-7,236.49
Efectivo generado proveniente de las operaciones	353,707.17	-216,806.3
Intereses pagados	-130,028.44	-
Impuestos pagados	-42,160.72	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>181,518.01</u>	<u>216,806.29</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador

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.ICF-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.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

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 (Bodegas)	40
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos y equipos de transporte	5
Equipos de computación	3

a. **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.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

g. 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 y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan interés alguno.

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. 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.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

q. **Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes**

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras compañías", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

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 2014, fue de 3.67 %

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Caja	U.S.\$	200.00	200.00
Bancos		51,703.61	28,569.71
Total	U.S.\$	<u>51,903.61</u>	<u>28,769.71</u>

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Cuentas por cobrar clientes	U.S.\$	<u>212,005.93</u>	<u>561,931.26</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Deudores varios	U.S.\$	3,227.64	2,928.01
Anticipo a proveedores		11,040.00	132,811.13
Cuentas por pagar empleados		23,330.87	25,132.07
TOTAL	U.S.\$	<u>37,598.51</u>	<u>160,871.21</u>

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

SALDOS POR COBRAR

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>TRANSFER- ENCIAS Y OTROS</u>	<u>COBROS Y CRÉDITOS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Serviseguros S.A	129.86		210,825.56	-	210,955.42		-
Milanplastic S.A	1,411,238.70	88,585.89	1,531,514.48	868,899.49	3,591,152.72	309,085.84	
Intermall S.A	104,313.98	-	-	68,482.61	172,796.59		-
Nedotel S.A	37,650.80	-	482,400.00	-	283,674.80	236,376.00	
TOTAL	U.S.\$1,553,333.34	88,585.89	2,224,740.04	937,382.10	4,258,579.53	545,461.84	

SALDOS POR PAGAR

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>PAGOS Y DÉBITOS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>TRANSFE- RENCIAS</u>	<u>OTROS</u>		
<u>CORTO PLAZO</u>							
Serviseguros S.A.	5,000.00	14,594.60	-	-	10,000.00	405.40	
Fideicomiso Intermall	-	309,861.25	187,647.55	-	189,022.06	66,808.36	
TOTAL	5,000.00	324,455.85	187,647.55	-	199,022.06	67,213.76	
<u>LARGO PLAZO</u>							
Gastón Menéndez	16,996.59	18,810.81	-	-	36,556.48	34,742.26	
Intermall S.A.	82,555.11	110,530.10	10,631.93	41,800.00	10,981.63	35,438.57	
Nedotel S.A	35,000.00	35,000.00	-	-	-	-	
TOTAL	U.S.\$ 134,551.70	164,340.91	10,631.93	41,800.00	47,538.11	70,180.83	

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Inventario resina	U.S.\$	117,280.05	-
Productos en proceso		-	11,268.09
Productos terminados		-	218,045.28
Importaciones en tránsito		-	75,752.56
TOTAL	U.S.\$	<u>117,280.05</u>	<u>305,065.93</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Crédito tributario de años anteriores de IVA		11,041.85	0.01
Total	U.S.\$	<u>11,041.85</u>	<u>0.01</u>

Las retenciones en la fuente a favor que se realizaron en los ejercicios económicos 2014 y 2013 por U.S.\$ 23,917.15 y 29,460.67 respectivamente; fueron compensadas con el impuesto a la renta mínimo por pagar, ver nota 18.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>		<u>TRANSFE- RENCIA</u>	<u>BAJAS Y AJUSTE</u>	<u>SALDOS 31/12/2014</u>
	<u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>			
Edificios	U.S.\$ -	196,500.00	-	-	196,500.00
Maquinarias y Equipos	1,234,587.24	-	-650,000.00	-	584,587.24
Muebles y enseres	14,818.87	482.00	-	-	15,300.87
Equipos de Computación	3,655.54	3,816.21	-	157.65	7,471.75
Vehículos	199,098.48	-	-	100,196.70	98,901.78
Software	-	4,332.00	-	-	4,332.00
Cyrcles	4,649.99	481.53	-	-	5,131.52
Total	1,456,810.12	205,611.74	650,000.00	100,354.35	912,067.51
Menos:					
Depreciación acumulada	95,104.14	22,036.26	-	88,023.93	29,116.47
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$ 1,361,705.98	183,575.48	650,000.00	12,330.42	882,951.04

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.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. INVERSIONES A LARGO PLAZO

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

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Acciones en Milanplastic S.A	U.S.\$	1,843,062.33	-
TOTAL	U.S.\$	<u>1,843,062.33</u>	<u>-</u>

Milantop S. A., hizo aumento de capital de la compañía Milanplastic S.A., por un total de U.S.\$ 1,843,066.33 este valor fue pagado mediante compensación de crédito por U.S.\$ 1,193,000.00 y U.S.\$ 650,000.00 mediante aporte en especie de bienes muebles.

<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
1,843,000.00	100%	1.00	1,843,000.00
<u>1,843,000.00</u>	<u>100%</u>	<u>1.00</u>	<u>1,843,000.00</u>

La compañía Milanplastic S. A., fue reactivada y la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de la compañía, resolvió por unidad de votos aumentar el capital suscrito de la compañía Milanplastic S.A en U.S.\$ 1,843,000.00 de tal manera que quede fijada la suma de U.S.\$ 1,843,000.00, mediante la emisión de acciones ordinarias y nominativas y así superar la causal por la cual la compañía Milanplastic S. A. en liquidación fue declarada en disolución y liquidación, El accionista Gastón Menéndez Romero, renunció expresamente a su derecho de preferencia a la suscripción de las acciones a emitirse como consecuencia del aumento de capital, el aumento de capital fue suscrito por el accionista mayoritario Milantop S. A.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

2014

<u>CUENTA</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco Pichincha – Préstamos				
Banco Pichincha	a) 2105456-00	09-jun-15	8.92%	200,000.00
Banco Pichincha	b) 1956209-00	26-nov-16	9.74%	41,959.16
Banco Pichincha	c) 1343330-00	05-mar-15	8.92%	7,551.70
Banco Pichincha	d) 1985838-00	03-feb-18	8.92%	1,068,736.91
Banco Pichincha	-	01-jun-15	-	196,500.00
Suma:				1,514,747.77
Intereses por pagar	a)			6,959.28
TOTAL				1,521,707.05
Menos:				
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO				755,935.15
DEUDA A LARGO PLAZO				765,771.90

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

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

2013

<u>CUENTA</u>		<u>OPERACIÓN</u>	<u>VIGENCIA HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Banco Pichincha – Préstamos					
Banco Pichincha	a)	16546100	28/12/2014	9.74%	120,573.53
Banco Pichincha	b)	134333000	05/03/2015	8.92%	50,500.96
Banco Pichincha	a)	192390700	20/04/2014	9.74%	100,000.00
Banco Pichincha	b)	-	26/11/2016	9.74%	60,000.00
Banco Pichincha					
Banco Pichincha	a)	-	22-abr-2014	-	28,441.00
Banco Pichincha	b)	-	22-abr-2014	-	49,000.00
Banco Internacional - Préstamo					
Banco Internacional	a)	100313648	07-feb-2014	8.97%	1,037,201.71
Banco Internacional	b)	100313456	22-ene-2014	8.96%	6,953.76
Produbanco		-	-	-	14,849.18
Suma:					1,467,520.14
Intereses por pagar Banco Internacional					2,067.49
Intereses por pagar Banco Pichincha					1,893.89
TOTAL					1,471,481.52
Menos:					
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO					1,429,575.72
DEUDA A LARGO PLAZO					41,905.80

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

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Cuentas por pagar del exterior	U.S.\$	534,869.52	518,651.17
Acreedores varios Varios		150,000.00	31.25
Otras cuentas por pagar		46,819.33	170,085.27
TOTAL	U.S.\$	<u>731,688.85</u>	<u>688,767.69</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	759.15	8,519.03	8,455.26	695.38
Décimacuarta remuneración		1,559.55	3,180.19	2,459.29	838.65
Vacaciones		319.16	5,191.44	5,167.12	294.84
Aporte patronal		882.09	10,934.63	10,984.24	931.70
Fondo de reserva		291.55	4,081.70	4,081.70	291.55
IECE – SETEC		121.57	898.01	859.99	83.55
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		6,136.95	6,136.95	14,016.51	14,016.51
TOTAL	U.S.\$	<u>10,070.02</u>	<u>38,941.95</u>	<u>46,024.11</u>	<u>17,152.18</u>

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	5,825.03	631,881.67	638,785.29	12,728.65
Impuesto a la salida de divisas	22,609.54	42,933.85	48,895.27	28,570.96
Retención en la fuente	4,351.38	44,924.49	40,932.06	358.95
Retenciones en la fuente del IVA	9,251.55	36,947.03	28,044.21	348.73
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2 y 18)	15,872.42	15,872.42	5,543.52	5,543.52
TOTAL	U.S.\$ 57,909.92	772,559.46	762,200.35	47,550.81

16. **BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2014, el movimiento es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	53,966.00	32,187.32	28,089.32	49,868.00
Bonificación por desahucio		3,631.25	14,572.82	14,258.00	3,316.43
TOTAL	U.S.\$	57,597.25	46,760.14	42,347.32	53,184.43

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

<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.

REGISTO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías, pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, las suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); de las de responsabilidad limitada, la suma de U.S.\$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador no ha definido los plazos para aumento del capital hasta alcanzar el capital mínimo.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 93,443.38	40,913.01
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 14)	14,016.51	6,136.95
	<hr/> 79,426.87	<hr/> 34,776.06
Más:		
Gastos no deducibles locales	27,502.08	30,544.18
	<hr/> 106,928.95	<hr/> 65,320.24
Utilidad gravable	106,928.95	65,320.24
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
	<hr/> 23,524.37	<hr/> 14,370.45
Impuesto a la renta causado	23,524.37	14,370.45
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Declarado	31,801.61	45,333.09
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta mínimo causado (nota 15)		
(El valor mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente)	31,801.61	45,333.09
Menos:		
Anticipo del impuesto a la renta pagado	2,340.94	-
Retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)	23,917.15	29,460.67
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta por pagar	U.S.\$ <u>5,543.52</u>	<u>15,872.42</u>

Los estados financieros de MILANTOP S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta el período 2014. 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.

MILANTOP S. A.

Notas a los Estados Financieros

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 14 de mayo del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía auditada pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La compañía 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 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.

22. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.

Guayaquil, 16 de Junio del 2015

No. 285

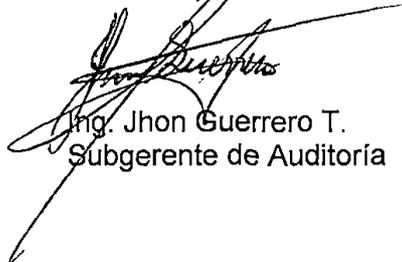
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2014, así:

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• MILANTOP S. A.	Uno	65493

Muy Atentamente,
VIZHÑAY, ASOCIADOS


Ing. Jhon Guerrero T.
Subgerente de Auditoría



DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

19 JUN 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R.

hora: 15:30 Firma: 

Marcos

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

16/JUN/2015 16:19:22 Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 23805-0
VIZÑAY, ASOCIADOS JHON GUERRERO

Expediente: 65493

RUC: 0991179283001

Razón social:

MILANTOP S.A.

SubTipo tramite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su trámite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 54

Guerrero
AB