

**MILOSEN S.A.**  
**RUC 0991335684001**

**MILOSEN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

**MILOSEN S.A.**, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 12 de octubre de 1995, ante la Notaría Novena del Cantón Guayaquil, Ab. Gloria Lecaro de Crespo y se inscribió en el Registro Mercantil el 10 de noviembre de 1995. Su actividad principal es dedicarse a las actividades de cría y reproducción de otro tipo de ganado bovino: búfalos.

**NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN**

*2.1 Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES al 31 de diciembre de 2016.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2017.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados).

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

*2.2 Bases de medición*

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

*2.3 Moneda funcional y de presentación*

Los estados financieros son presentados en dólares EE.UU., que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información esta presentada redondeando a dos decimales.

**MILOSEN S.A.**  
**RUC 0991335684001**

**NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN**

*(Continuación)*

*2.4 Uso de estimaciones y juicios*

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de depreciación de activo fijo, la provisión para impuesto a la renta y la participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros, según se explica en las correspondientes políticas contables.

**NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

El estado de Situación Financiera al 1 de enero de 2012 (31 de diciembre de 2011) fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y fue convertido a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 14 de octubre de 2011, la cual establece, entre otros temas que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones: a) Montos de activos inferiores a USD 4,000,000.00; b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta USD 5,000,000.00; y c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado), deben aplicar de manera obligatoria la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como parte del tercer grupo de implementación.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2012.

J

**MILOSEN S.A.**  
**RUC 0991335684001**

**NOTA 4 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para PYMES vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

*a) Efectivo y sus equivalentes*

Corresponde al depósito en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 5.

*b) Ingresos y gastos*

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos en cuando se incurren en base al método del devengado.

*c) Propiedad, planta y equipos*

Se muestra el costo histórico menos de depreciación acumulada.

El valor de la maquinaria y equipo – equipos de computación y depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se realiza la venta o retiro. Y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registran con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

Edificios y otros inmuebles	20 años de vida útil
-----------------------------	----------------------

*d) Impuestos*

El impuesto a la Renta se calculó de acuerdo a la tasa fiscal vigente, siendo ésta el 22%.

**NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Caja General

Corresponden al saldo conciliado al 31 de diciembre de 2016. Dando un saldo a la fecha antes mencionado de USD 29.04 (Veintinueve 04/100 dólares).

**MILOSEN S.A.**  
**RUC 0991335684001**

**NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

Corresponde a cartera por cobrar a 90 días que no genera intereses. El saldo de esta cuenta es cero al 31 de diciembre de 2016.

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Por este concepto no existen inventarios al 31 de diciembre de 2016.

**NOTA 8 – EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES**

Esta cuenta registra saldo al 31 de diciembre de 2016, por un valor de \$2,206.84 (Dos mil doscientos seis 84/100 dólares).

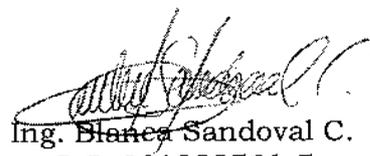
**NOTA 9 – PATRIMONIO**

El capital está constituido por 5,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de \$0.04 cada una, compuesta de la nómina de accionistas se la siguiente manera:

Mario Torres Torres	5000 acciones
	5000 acciones

Adicionalmente la compañía posee aportes para futuras capitalizaciones por un valor de \$33.64 (Treinta y tres 64/100 dólares). Una Reserva Legal por un valor de \$18.57 (Dieciocho 57/100 dólares). Una Reserva Facultativa \$1,955.76 (Mil novecientos cincuenta y cinco 76/100 dólares). También posee un valor de \$27.91 (Veintisiete 91/100 dólares) por concepto de Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores. El saldo de estas cuentas es al 31 de diciembre de 2016.

  
Ing. Marcelo Enrique Montes Jalil  
C.C. 090855412-4  
Gerente General

  
Ing. Blanca Sandoval C.  
C.C. 091989561-5  
Reg. Prof. No. G.12.031  
Contador