MATSOL S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2012

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 05 de Julio del 2001, y tiene por objeto social la Ventas al por menor especializada de artículos de ferretería, entre otras actividades más según su estatuto.

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros son uniformes a partir de su primera presentación y se detallan a continuación.

a) PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF-PYMES) que involucra el uso de estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como de la representación de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones de acuerdo con las definiciones y criterios de Reconocimiento de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. A juicio de la Administración, las estimaciones y revelaciones indicadas son relevantes y fiables, y estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y Entidades sujetas al control y vigilancia.

Según Resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías estableció condiciones para la aplicación de NIIF-PYMES; Condiciones que La Compañía cumple, motivo por el cual adopta las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas NIIF-PYMES.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y Entidades sujetas al control y vigilancia. De acuerdo con la resolución antes indicada y según el artículo segundo esta compañía cumplió con la elaboración de un Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de

Información Financiera NIIF, siendo el año 2011 su periodo de transición y el año 2012 el período de aplicación de tales Normas.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La Compañía en esta cuenta incluye Caja y Bancos valores de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares, y están relacionados con el Estado de Flujos de Efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanente evaluaciones y estimaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye el Crédito Tributario a favor de la empresa por Retenciones en la Fuente-Renta y Retenciones en la Fuente-IVA del ejercicio económico 2012.

e) INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor de mercado.

f) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocen las partidas de Propiedades, Planta y Equipo (Instalaciones, Construcciones en Curso, Muebles y Enseres, Maquinarias y Equipos, Equipos de Computación y Vehículo) conociendo que es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros asociados con los elementos, los mismos que pueden medirse con fiabilidad; caso contrario deben ser reconocidos como un Gasto en el período que son incurridos.

Las depreciaciones se cargan a los resultados del periodo y se calculan reconociendo el desgaste del Activo bajo el método de línea recta, utilizando estimaciones y/o porcentajes que se consideran adecuadas y razonables, para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

NOTA 3. BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad al 31 de Diciembre del 2012, con los siguientes saldos.

Banco Pichincha Cta. Cte.	$ 6.089.45
Banco Produbanco Cta.Cte.	$ 2.598.13
Banco Promerica Cta.Cte.	$ 271.82
Total	**$ 8.959.40**

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Las cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2012 están formadas por:

Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cofiesa	$	6.315.87
Coferma		1.351.42
Colgate Palmolive Del Ecuador S.A.		1.138.76
Eduardo Naimes Loza Holguin		1.041.32
Eduardo Rivadeneira Delgado		1.786.32
Fabequim S.A.		2.696.71
Jenny Sanchez		3.429.11
Jorge Wilfrido Merchan Bran		2.666.23
Mabe Ecuador S.A.		5.016.53
Prop. Agro. Industrial Surco Activo S.A.		2.664.89
Galo V. Avilez Villavicencio		3.123.51
Importadora Herrera		1.304.18
Guillermo Lazaro		1.055.44
Clientes Varios	$	61.125.36
TOTAL	**$**	**94.715.65**

NOTA 5. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 comprende:

Retenciones en la Fuente Renta año 2012	$ 3.573.26

Retenciones Acumuladas – Fuente	$ 16.491.90
Credito Tributario Impuesto - IVA	$ 22.593.11
Total	**$ 42.658.27**

NOTA 6: INVENTARIOS

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable por un valor de $4.093.64 al 31 de Diciembre del 2012.

NOTA 7. INSTALACIONES, MUEBLES Y ENSERES, EQUIPOS DE OFICINA, EQUIPOS DE COMPUTACION Y VEHICULO

Estos Activos Fijos experimentaron variaciones en periodo 2012, sus saldos son los siguientes.

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones
Obras en Proceso	52.121.58	13.105.04	65.226.62	No Deprec.
Muebles y Enseres	2.341.06	-	2.341.06	10%
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	1.172.57	-	1.172.57	10%
Equipos de Computación	833.10	-	833.10	33%
Vehículo	46.060.12	-	46.060.12	20%
Total Costo	**$102.528.43**	**$13.105.04**	**$115.633.47**	
Depreciación Acumulada	(23.624.44)	-	(29.303.16)	
Total	**$ 78.903.99**	**0,00**	**$ 86.330.31**	

NOTA 8. PROVEEDORES

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012 presenta los siguientes saldos.

Gerardo Ortiz & Hijos	$ 1.025.16
Aga – Linde Ecuador	$ 4.872.07
Proveedores Varios	$ 8.266.96
Total	**$14.164.19**

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2012 tiene un saldo de $768.65 que corresponde a un préstamo al Banco del Pichincha.

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 los saldos de obligaciones corrientes corresponden a:

Otras cuentas por Pagar - Locales		$ 29.408.86
Administración Tributaria		$ 780.83
Retenciones en la Fuente-Renta e IVA	$ 780.83	
Deudas con el IESS		$ 137.65
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio		$ 1.915.85
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		$ 1.469.97
Total		**$ 33.713.16**

NOTA 11. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2012 presenta un saldo de $39.393.59 que corresponde al importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, en el caso de que en un futuro la empresa tenga que desprenderse de recursos económicos.

NOTA 12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 el saldo que presenta esta cuenta por $91.768.56 pertenece a obligaciones con terceros (Accionistas) que no provienen de operaciones comerciales.

NOTA 13. CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO

Al 31 de Diciembre del 2012 el Capital Suscrito o Asignado es de $ 800,00 y está dividido en Ochocientas (800) acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal cada una de Un Dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 14. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2012 El saldo de la Reserva de Capital es $30.983.25 proveniente de la corrección monetaria (NEC-17) el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas.

NOTA 15. UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Presenta un saldo de $18.761.92 al 31 de Diciembre del 2012 y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 16. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Presenta un saldo de $(5.808.56) al 31 de Diciembre del 2012 y corresponde a los ajustes realizados por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades NIIF-PYMES adoptadas en el año 2012.

NOTA 17. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Luego de las Deducciones del 15% Para trabajadores y del 23% de Impuesto Renta, presenta un saldo de $ 6.413.95 como Utilidad Neta del Ejercicio Económico al 31 de Diciembre del 2012.

NOTA 18. INGRESOS

Los Ingresos de la Compañía provienen de la Prestación de Servicios originados por las Ventas al por menor especializada de artículos de ferretería, entre otros servicios.

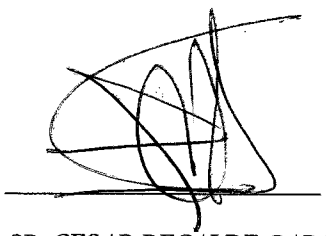
NOTA 19. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Estado de Situación Financiera no ha ocurrido ningún evento que amerite un Ajuste o Revelación en los Estados Financieros de la Compañía.

GERENTE GENERAL



SR. CESAR RECALDE GARCES

C.I. 0905184271