MATSOL S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

(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.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

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 2013, así como también el Crédito Tributario Renta de años anteriores.

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) en base a su costo histórico, 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 2013, con los siguientes saldos.

Banco Pichincha Cta. Cte.	$ 32.015,18
Banco Produbanco Cta.Cte.	$ 7.156,67
Banco Promerica Cta.Cte.	$ 479,13
Total	**$ 39.650,98**

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Las cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2013 están formadas por:

Eduardo Rivadeneira Delgado	$	3.011,11
Bloqcim S.A.	"	5.222,14
Industria Cartonera Ecuatoriana	"	4.111,53
Jorge Merchan	"	3.582,37
Colgate Palmolive S.A.	"	2.018,84
Enatin S.A.	"	4.175,62
Mabe Ecuador S.A.	"	9.353,83
Jeny Sanchez	"	3.458,51
Galo V. Aviles Villavicencio	"	3.123,51
Fabequim	"	2.696,71
Inelmec S.A.	"	1.506,82
Notexpa S.A.	"	2.601.87
Juan Vargas	"	1.900,58
Propiedades Agro Industriales	"	3.380,60
Cacos Finos Ecuatorianos S.A.	"	3.207,45
Clientes Varios	"	55.558,78
TOTAL	**$**	**108.910,27**

NOTA 5. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2013 comprende:

Retenciones en la Fuente Renta año 2013	$ 3.988,80
Retenciones Acumuladas – Fuente	$ 16.782,52
Credito Tributario Impuesto - IVA	$ 26.213,83
Total	**$ 46.985,15**

NOTA 6: INVENTARIOS

Presenta un valor de $5.207,13 al 31 de Diciembre del 2013 y corresponde a Artículos de Ferretería Varios.

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

Estos Activos Fijos experimentaron variaciones en periodo 2013, sus saldos son los siguientes.

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Saldo Inicial	Incrementos y/o Retiros	Saldo Final	Tasa Anual de Depreciaciones
Obras en Proceso	65.226,62	17.015,60	82.242,22	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	395,00	1.228,10	33%
Vehículo	46.060.12	-	46.060.12	20%
Total Costo	**$115.633,47**		**$133.044,07**	
Depreciación Acumulada	(29.303,16)		(35.020,82)	
Total	**$ 86.330,31**		**$ 98.023,25**	

NOTA 8. PROVEEDORES

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013 presenta los siguientes saldos.

Gerardo Ortiz & Hijos	$ 2.371,21
Linde Ecuador S.A.	$ 21.178,83
Proveedores Varios	$ 14.643,61
Total	**$ 38.193,65**

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013 tiene un saldo de $26.286,30 que corresponde a:

Induauto S.A.	$ 12.111,06
Corporación El Rosado S.A.	$ 2.918,94
Proveedores Varios	$ 10.523,64
Total	**$ 25.553,64**

NOTA 10. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013 los impuestos por pagar se componen de la siguiente manera:

Impuesto a la Renta	$ 2.006,65
Retenciones en la Fuente	$ 552,03
I.E.S.S. por Pagar	$ 180,63
Total	**$ 2.739,31**

NOTA 11. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2013 el saldo de Anticipo de Clientes comprende los siguientes valores:

Vicente Cortez	$ 2.600,00
Clientes Varios	$ 224,11
Total	**$ 2.824,11**

NOTA 12. GASTOS POR PAGAR

Corresponde al 15% de participación de trabajadores sobre las utilidades del ejercicio económico corriente, presenta un saldo de $1.609,61 al 31 de Diciembre del 2013. Adicionalmente por Beneficios Sociales presentó un saldo de $43.439,71.

NOTA 13. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Son entregas realizadas por los accionistas en préstamos, los que no están afectados por ninguna carga financiera, presenta un saldo de $118.437,28 al 31 de Diciembre del 2013.

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2013 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 15. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2013 El saldo de la Reserva de Capital es $30.983.25 el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas o cualquier eventualidad de la compañía.

NOTA 16. UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Presenta un saldo de $27.091,72 al 31 de Diciembre del 2013 y provienen de las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA 17. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Según resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 dictada por la Superintendencia de Compañías el 9 de Septiembre del 2011 en su artículo segundo dispone que el saldo de la Cuenta Resultados provenientes de la adopción de NIIF debe ser transferida a la cuenta Resultados Acumulados, la misma que presenta un saldo de $(5.808,56) al 31 de Diciembre del 2013.

NOTA 18. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las Deducciones del 15% Para trabajadores y del 22% de Impuesto Renta, presenta un saldo de $ 7.114,50 como Utilidad Neta del Ejercicio Económico al 31 de Diciembre del 2013.

NOTA 19. VENTAS

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.

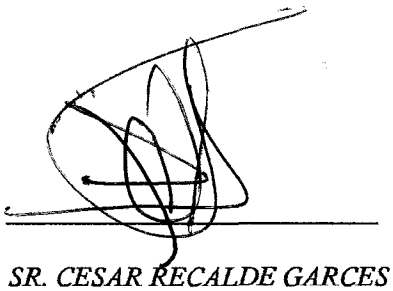
NOTA 20. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2013 la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 21. 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