MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS - MASERVEN S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares de Estado Unidos de América)

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL:

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS - MASERVEN S.A., fue constituida mediante escritura pública otorgada el 20 de Mayo del 2004, ante la notaria única del cantón Coronel Marcelino Maridueña, e inscrita en la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas, el 2 de Agosto del 2004, con el objeto principal de dedicarse a la compra, venta, importación, exportación y distribución de artículos de ferretería y mantenimiento industrial, naval, petrolero, etc., tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la ciudadela la Garzota I MZ-8 SL-16

SON SUS ACCIONISTAS:

CEDULA	APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS	NACIONALIDAD	VALOR TOTAL ACCIONES	%
0908732316	WONG VALENZUELA GRACE MAGALY	ECUATORIANA	8.750,00	87,50%
0907946743	NARANJO ASSAN CARLOS EFRAIN	ECUATORIANA	1.250,00	12,50%
	TOTALES		**10.000,00**	**100,00%**

Su estructura financiera es mediana, al 31 de diciembre del 2016 el total de sus Activos es de USD. 745.422,17 (SETECIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL CUATROCIENTOS VEINTIDOS 17/100 DOLARES) ordinarios provenientes de las ventas de bienes (artículos de ferretería) en el ejercicio alcanzan los USD. 1'104.180,64 (Un millón ciento cuatro mil ciento ochenta 64/100 dólares). De acuerdo a la clasificación de las Pymes reglada en la Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de Noviembre de 2012 de la Superintendencia de Compañías, es una **PYMES PEQUEÑA.**

NOTA 2.- BASE DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

a) Declaración de cumplimiento-
Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

b) Bases de preparación
Los estados financieros de Materiales, Servicios y Ventas - Maserven S.A.,

comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2016 y 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera paraPequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Y de acuerdo al costo histórico, basado en el valor razonable de la contraprestación de los bienes y servicios, y según los principios de la contabilidad generalmente aceptados.

c) Efectivo y equivalentes al efectivo-
El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-
Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

e) Inventarios-
Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso, terminados y suministros y materiales, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

f) Propiedades, planta y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan aresultados en elperíodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requierenrevisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución sonreconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel dedisgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actualy hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio o registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	5
Vehículos	5

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivosfinancieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 30 a 60 días.

h) Impuestos-
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

i) Provisiones-
Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejorestimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

j) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación

patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconoceninmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k) Reconocimiento de ingresos-
Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

l) Costos y gastos-
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Compensación de saldos y transacciones-
Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF

para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultado.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	2015	2016
Caja	52.60	33.21
Banco de Machala	220.263,79	173.796,84
Banco del Pichincha	119.416,90	48.150,79
	339.733.29	**221.980,84**

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2016
Cuentas por cobrar Relacionados	14.594,65	11.713,55
Cuentas por Cobrar No Relacionados	245.080,18	262.571,26
Provisión Cuentas Incobrables	- 5.352.09	- 2.594,35
	254,322,74	**271.690,46**

NOTA 6 . INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, los inventarios consistían en:

	2015	2016
Materiales de ferretería	345.334,18	218.574,27

La administración de MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S.A., mide el costo de los inventarios de bienes y servicios específicos, a sus costos individuales, manteniendo los mismos costos para cada uno de los artículos disponibles para la venta.

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2016
Crédito Tributario (IVA)	11.247,07	7.119,04
Anticipo de Impuesto a la Renta	12,789,20	21.358,32
	24.036.27	**28.477,36**

Pasivos por impuestos corrientes:

	2015	2016
Retenciones en la Fuente e IVA	1.226.57	1.220.49
Impuesto a la Renta por pagar	19.671.43	17.757.46
	20.898.00	**18.877,95**

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2015 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	2015	2016
Muebles y enseres	3,737,86	3.737.86
Equipos de computación y software	4,090,42	4.240.42
Maquinarias, equipos instalaciones	340.69	340,69
Otros activos fijos	2,401.91	2.507,17
(-) Depreciaciones	- 4,978.46	- 6.126,90
	5,592.42	**4.699,24**

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2015	2016
Otras cuentas por cobrar	195.00	694.00

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2015	2016
Relacionadas locales	674,075.89	350.378,76
No relacionadas locales	7.245,32	17.111.58
Cuentas por pagar IESS	1.567.37	1.586,62
	682.888.58	**369.076,96**

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2015	2016
Participación de utilidades	15,779,22	17.780,94
Provisiones	4.086.82	6.865,07
	19,866,04	**24.646.01**

NOTA 13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada 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.

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS - MASERVEN S.A, no harealizado el cálculo de la obligación por beneficios definidos por jubilación patronal por el año 2016.

NOTA 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Activos financieros:

	2015	2016
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	339,733,29	221.980.84
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	254,322.74	271.690,46
Total	**594.056.03**	**493.671.30**

Pasivos financieros:

Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	**682,888.58**	**369,076,96**

NOTA 15. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 10,000 acciones de US$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

Grace Wong

Sra. Grace Magaly Wong Valenzuela
GERENTE