

MATERIALES, SERVICIOS Y VENTAS MASERVEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Materiales, Servicios y Ventas Maserven S.A., fue constituida el 20 de mayo de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de julio de 2004. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor de artículos de ferretería. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil, lote Cerro Colorado, Cooperativa Vergeles, Manzana 245 Solar 1 y 2 a lado de la compañía Cimetcorp S.A.

Sus accionistas con el 87.50% del capital social Grace Magaly Wong Valenzuela y con el 12.50% Carlos Efraín Naranjo Assan, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(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 activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(e) Propiedades y equipo-

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

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades 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 a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de segregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades 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 en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos varios	10
Equipos de computación	3

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, 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 15 a 30 días.

(g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(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.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) 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 mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) 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 período por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

- (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.
- (j) Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.
- (k) 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.
- (l) 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 NIIF 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 periodos 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 resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2017	2016
Caja	396	33
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 2100025026	18,975	48,151
Banco Machala Cta. Cte. No. 1110061281	100,629	173,797
	<u>120,000</u>	<u>221,981</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	205,853	256,839
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(4,653)	(2,594)
Subtotal	201,200	254,245
Cuentas por cobrar relacionadas	6,000	-
Anticipo a proveedores	2,664	1,071
Cuentas por cobrar empleados	27,439	2,714
Cheques posfechados	58,872	-
Otras cuentas por cobrar	8,276	14,355
	<u>304,451</u>	<u>272,385</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 131,600 (US\$ 116,885 al 2016)

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 74,253 (US\$ 139,954 al 2016), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2017	2016
Entre 1 y 90 días	61,529	116,529
Más de 91 días	12,724	23,425
	<u>74,253</u>	<u>139,954</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistía en:

	2017	2016
Materiales de ferretería	359,559	218,574
Importaciones en tránsito	164,374	-
	<u>523,933</u>	<u>218,574</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

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

	2017	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	8,801	21,358
Crédito tributario impuesto a la renta	13,338	-
Crédito tributario IVA	19,577	6,425
	<u>41,716</u>	<u>27,783</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	39,693	22,757
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	23,222	15,897
Retenciones de impuesto a la renta	1,386	694
	<u>64,301</u>	<u>39,348</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	180,213	100,759
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	208	2,682
Utilidad gravable	180,421	103,441
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	39,693	22,757
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	8,800	11,579
(-) Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	(8,800)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	-	11,579

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta de cero; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 39,693. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 39,693 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2015	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2016	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31/Dic/2017
Instalaciones	341	-	341	-	341
Muebles y enseres	3,738	-	3,738	18,243	21,981
Equipos varios	2,402	105	2,507	(100)	2,407
Equipos de computación	4,090	150	4,240	4,187	8,427
	10,571	255	10,826	22,330	33,156
Depreciación acumulada	(4,979)	(1,148)	(6,127)	(2,282)	(8,409)
	<u>5,592</u>	<u>(893)</u>	<u>4,699</u>	<u>20,048</u>	<u>24,747</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores locales	48	520
Cuentas por pagar compañías relacionadas	487,948	398,279
Cuentas por pagar accionistas	1,777	-
Obligaciones con el IESS	75	1,585
Anticipo de clientes	2,611	68
	<u>492,459</u>	<u>400,452</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2017	2016
Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac	463,048	350,379
Sonia Cruz	-	23,000
Nury Cruz	24,900	24,900
	<u>487,948</u>	<u>398,279</u>

Al 31 de diciembre del 2017 las transacciones entre relacionadas eran las siguientes:

	Ingresos por venta de materiales	Gasto por compra de materiales
Ferro Industrial-Comercial Wong C. Ltda. Ferro-Wong	2,826	-
Ferretería Industrial y Productos de Acero Cía. Ltda. Finpac	115,059	981,800
	<u>117,885</u>	<u>981,800</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Beneficios sociales por pagar	4,789	6,865
Participación a trabajadores (1)	31,802	17,781
	<u>36,591</u>	<u>24,646</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 17,781 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2017	2016
Jubilación patronal	<u>5,037</u>	<u>5,037</u>

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.

Al 31 de diciembre del 2017 no se realizó registro de la provisión de jubilación patronal ni tampoco la provisión para indemnizaciones laborales (bonificación por desahucio), la cual debería ser registrada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, calculada anualmente por actuarios independientes usando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	120,000	221,981
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	304,451	272,385
	<u>424,451</u>	<u>494,366</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	492,459	400,452
	<u>492,459</u>	<u>400,452</u>

NOTA 13. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 está constituido por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

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. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 4,981.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas		
distribuibles	182,956	113,212
Resultados año anterior	78,002	69,744
Total	<u>260,958</u>	<u>182,956</u>

NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas operacionales	1,498,700	1,104,162

NOTA 15. COSTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas comprenden:

	2017	2016
Inventario inicial	318,574	345,334
Compras locales	1,004,756	657,007
Importaciones	150,157	-
Inventario final	(359,559)	(218,574)
	<u>1,013,928</u>	<u>783,827</u>

NOTA 16. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos comprenden:

	2017	2016
Otros ingresos	<u>3,844</u>	<u>18</u>

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	2017	2016
Sueldos y Salarios	50,730	62,340
Beneficios Sociales y otras Remuneraciones	15,152	17,119
Aporte a la Seguridad Social	12,351	14,491
Servicios básicos	2,146	3,214
Alquiler de oficina	7,200	-
Mantenimiento y Reparaciones	1,989	522
Suministros y Materiales	3,235	8,011
Impuestos, contribuciones y otros	23,656	9,379
Honorarios profesionales	5,617	6,591
Participación de trabajadores	31,802	17,381
Depreciación de activo fijo	2,282	1,148
Pago por otros Servicios	57,574	18,661
Otros gastos administrativos	400	147
	<u>216,984</u>	<u>159,410</u>

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas comprenden:

	2017	2016
Comisiones	50,944	36,393
Combustible	2,028	1,118
Servicios básicos	212	-
Alquiler de oficina	1,500	3,600
Movilizaciones	24,604	17,672
Consumos varios	1,312	302
Pago por otros Servicios	3,373	870
Otros gastos de ventas	4,555	120
	<u>88,528</u>	<u>60,075</u>

NOTA 19. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	2017	2016
Intereses	2,665	-
Otros gastos financieros	226	109
	<u>2,891</u>	<u>109</u>

NOTA 20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en marzo 12 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.