

MASILIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

MASILIA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 1. Información General y Entorno Económico de la Sociedad.

MASILIA S.A. es una compañía dedicada a la adquisición y beneficios de bienes inmuebles urbanos y rurales, siendo esta su principal actividad económica.

MASILIA S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Suplente, encargado de la Notaría Trigésima Séptima del Cantón Guayaquil, el 30 de Abril del 2009, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 09.G.IJ.0002508, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de mayo de 2009.

Nota 2. Bases de elaboración y políticas contables

Nota 2.1 Bases de Presentación de los Estados Financieros.

Los estados financieros adjuntos se han preparado a partir de los registros contables y son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Nota 2.2 Políticas Contables.

Nota 2.2.1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo Incluye aquellos activos financieros altamente líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

Nota 2.2.2 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Se registran a valor razonable. La compañía da sus servicios principalmente con un crédito máximo a 15 días plazo, todas las ventas están respaldadas legalmente mediante comprobantes de ventas autorizados y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Nota 2.2.3 Propiedades, Planta y Equipos.-

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

MASILIA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Activos	Tasas
Edificios e Instalaciones	Del 2 al 5%
Equipos de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	Del 33 al 50%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Nota 2.2.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Nota 2.2.5 Sobregiros y préstamos bancarios.-

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Nota 2.2.6 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los servicios. El importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Nota 2.2.7 Costos por Préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Nota 2.2.8 Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y

MASILIA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Nota 3. Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Caja Chica	200.00	200.00
Banco Guayaquil Cta. Ahorro 22325995 (1)	13,189.46	567.23
Banco Guayaquil Cta. Corriente 32001416 (1)	792.35	824.79
TOTAL	14,181.81	1,592.02

(1) Corresponde a los saldos bancarios conciliados reflejados al cierre del ejercicio 2012 y 2011

Nota 4. Cuentas por Cobrar.-

Los saldos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes No relacionados (1)	726.00	363.83
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	4,784.00	-
Cuentas por cobrar empleados	295.00	-
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	180.00	5,926.90
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados		72,267.13
TOTAL	5,985.00	78,557.86

(1) El detalle de las cuentas por cobrar a los principales clientes de la compañía al cierre del ejercicio 2012 y 2011 es el que sigue:

CLIENTES	2012	2011
Econoprint S.A.	726.00	5.00
Repuestos Unidos S.A.	-	34.03
José Flores	-	324.80
TOTAL	726.00	363.83

MASILIA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 1: La compañía tiene una rotación de sus cuentas por cobrar de 8 veces al año, lo cual indica que en promedio recupera su cartera cada 46 días.

Nota 5. Activos por Impuestos Corrientes.-

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el movimiento es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	15,351.47	17,905.53
Retenciones en la fuente de clientes	4,584.02	2,520.80
TOTAL	19,935.49	20,426.33

Nota 6. Propiedades, Plantas y Equipos.-

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de activos fijos es el siguiente:

DETALLE DE LA CUENTA:	SALDO INICIAL	ADQUISICION	BAJAS/ VENTAS	SALDO FINAL
Terreno	61,537.40	-	-	61,537.40
Edificios	155,363.00	279,941.66	-	435,304.66
Muebles y Enseres	12,000.56	330.00	-	12,330.56
Maquinaria y Equipo	3,500.00	-	-	3,500.00
Equipo de Computación	1,910.81	100.00	-	2,010.81
Obras en Proceso	200,012.26	-	(200,012.26)	-
SUB-TOTAL	434,324.03	280,371.66	(200,012.26)	514,683.43
(-) Dep. Acum. de Activos Fijos	(14,842.17)	(10,682.01)	-	(25,524.18)
TOTAL	419,481.86	(269,689.65)	(200,012.26)	489,159.25

El movimiento de activos en al año 2012 y 2011 fue el siguiente:

COSTO	2012	2011
Saldo Inicial	434,324.03	231,036.70
Adiciones	80,359.40	203,287.33
Ventas/ Ajustes	-	-
Saldo Final	514,683.43	434,324.03

DEPRECIACION ACUMULADA	2012	2011
Saldo Inicial	(14,842.17)	(5,244.64)
Gasto del año	(10,682.01)	(9,597.53)
Ventas/ Ajustes	-	-
TOTAL	(25,524.18)	(14,842.17)

MASILIA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 7. Cuentas por Pagar.-

Corresponde a obligaciones que mantiene la compañía por las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en sus actividades:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
Proveedores locales de Bienes y Servicios (1)	3,638.55	4,575.36
TOTAL	3,638.55	4,575.36

(1) Las obligaciones con proveedores de bienes y servicios al cierre del periodo 2012 y 2011 fueron las siguientes:

PROVEEDOR	2012	2011
Gómez Méndez Luis Alberto	-	2,502.61
Villota Briones Sandy Sidney	1,437.50	-
Tecnometal S.A	1,052.99	-
Eléctrica de Guayaquil	22.29	618.94
Otros Menores a US\$ 500.00	525.77	1,453.81
Total Proveedores de Bienes y Servicios	3,638.55	4,575.36

Nota 8. Obligaciones con la Administración Tributaria.-

Los saldos de las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas son las siguientes:

DETALLE DE LA CUENTA	2012	2011
IVA Cobrado por Pagar (1)	860.40	-
Retención en la fuente de IVA (2)	94.00	370.37
Retención en la fuente impuesto a la renta (3)	79.16	111.65
Impuesto a la Renta por Pagar (4)	1,931.20	1,217.58
TOTAL	2,964.76	1,699.60

(1) Corresponde al IVA Cobrado en los valores facturados con IVA a los clientes, los cuales no fueron retenidos, estos valores fueron compensados con el crédito tributario de IVA en el mes siguiente.

(2) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente del IVA que la compañía ha realizado a sus proveedores, correspondiente al mes de Diciembre del 2012 y 2011.

(3) Corresponde a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente que la compañía ha realizado a sus proveedores, correspondiente al mes de Diciembre del 2012 y 2011.

(4) Corresponde a la provisión del Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio 2012 y 2011

MASILIA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

Nota 9. Obligaciones Laborales Patronales.-

Corresponde a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y demás beneficios sociales en favor de los trabajadores al cierre del periodo 2012 y 2011:

DETALLE DE LA CUENTA		2012	2011
Aportes al IESS 21.50%	(1)	171.82	165.83
15% Participación de Utilidades	(2)	230.49	815.35
Beneficios Sociales	(3)	1,038.10	413.77
TOTAL		1,440.41	1,394.95

- (1) Valor provisionado a favor del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de Aportes Personales y Patronales.
- (2) Corresponde al 15% de la utilidad contable del ejercicio repartida a los trabajadores.
- (3) Los valores provisionados corresponden a los beneficios sociales establecidos en el código de trabajo vigente.

Nota 10. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La compañía actualmente cuenta con un capital suscrito de US\$ 2,000.00 compuesto de 2.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1.00 cada una cuyos propietarios actualmente son Pazmiño Luzuriaga Isabel Angélica con 200 acciones y Pazmiño Ubilla Félix Indalecio con 1.800 acciones, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Nota 11. Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece para el año 2012 en el 23% y para el año 2011 en el 24%

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

MASILIA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TRANSCURRIDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADAS EN DÓLARES)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e Imp. a la renta	1,536.62	5,435.66
Participación de Trabajadores	(230.49)	(815.35)
Gastos no deducibles	725.53	452.96
Utilidad Gravable	2,031.66	5,073.27
Impuesto a la Renta causado	467.28	1,217.58

Nota 12. Aprobación de Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general de accionistas el 5 de abril del 2013.