

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

1. Operaciones

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A. Se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario tercero del cantón Quito al 1 de marzo del 2011, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.11.001360 del 24 de marzo del 2011.

El objeto de la compañía es realizar estudios, planificar, promover, administrar, fiscalizar, constituir, proyectos arquitectónicos y obras de ingeniería civil, ingeniería eléctrica, ingeniería sanitaria y afines a la construcción sin excepción, por sí misma, o mediante asociación o subcontratación. Remodelación y reconstrucción de todo tipo de bienes muebles. Adquisición de todo tipo de bienes muebles e inmuebles. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá realizar y/o celebrar toda clase de actos y/o contratos de asociación de compañías consultoras y cuentas de participación, fideicomisos o consorcios de actividades con personal naturales o jurídicas nacionales o extranjeras. Podrá adquirir acciones participaciones o derechos de compañías existentes o por existir, promover la constitución de nuevas compañías participante como parte en el contrato constitutivo o fusionándose con otra, o transformándose en un compañía de distinto tipo conforme lo disponga la ley, entre otras actividades.

En el año 2010 el gobierno planteó una serie de incentivos fiscales y no fiscales para el sector productivo a través de la creación del Código de la Producción el cual está ligado intrínsecamente con nuevas reformas tributarias cuyas principales reformas es la reducción progresiva del impuesto a la renta un punto porcentual cada año, en los próximos tres años, de tal manera que el impuesto a la renta baje de 25% a 22% ; así también la exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta, en nuevas inversiones pero sólo en sectores de alimentos frescos, elaborados; cadena forestal y agroforestal; metalmecánica, petroquímica, farmacéutica, turismo, energías renovables, servicio logístico, biotecnología, software y los sectores estratégicos del gobierno.

2. Resumen Principales Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivos

El efectivo incluye el efectivo en caja, y los depósitos realizados en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición más todos los costos relacionados a las adquisiciones de los activos.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada considerando un porcentaje de rescate en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10.00 %
Equipos de computación	33.33 %
Equipos de Oficina	10.00 %

Cuentas y documentos por pagar

Los pasivos se consideran corrientes de acuerdo a la vigencia de la factura del proveedor, no se reconocerá un interés implícito porque es un valor de pago a la vista, que será pagado de acuerdo a la planificación financiera

Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta, calculada sobre la base de la utilidad contable del periodo. Este beneficio se registra como gasto del período en que se devenga.

Reconocimiento del ingreso

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, incluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

- Ingresos por servicios.- Los honorarios por servicios prestados se reconocen al momento de proporcionar el servicio a los clientes de la compañía y se registran en base a las facturas emitidas.

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hay realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable para el año 2014 es el 22%. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 22% no están sujetos a impuestos adicionales, siempre que los beneficiarios de los mismos sean sociedades no domiciliadas en paraísos fiscales o personas naturales no residentes en Ecuador.

3. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de	
		2014	2013
		<i>(US Dólares)</i>	
Bancos locales y efectivo	(a)	201.50	1,066.69
		<hr/>	<hr/>
		201.50	1,066.69
		<hr/>	<hr/>

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

4. Cuentas por cobrar clientes, neto

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar cliente, neto se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	48,165.56	34,940.53
Cuentas por cobrar relacioandas	41,521.35	1,045.10
Otras cuentas por cobrar	2,688.96	15,339.15
Impuestos corrientes	2,837.85	5,001.71
	<hr/>	<hr/>
	95,213.72	56,326.49
	<hr/>	<hr/>

5. Activos Fijos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Muebles y enseres	17,616.98	17,616.98
Equipos de Computación	2,696.23	1,049.62
Vehículos	0.00	1,650.71
Equipos de Oficina	2,129.89	0.00
	<hr/>	<hr/>
	22,443.10	20,317.31
	<hr/>	<hr/>
Depreciación acumulada	(5,610.94)	(4,125.10)
	<hr/>	<hr/>
	16,832.16	16,192.21
	<hr/>	<hr/>

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El movimiento del costo del activo fijo, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue

	Muebles y Enceres	Equipos de Computación y Software	Vehículos	Equipos de Oficina	Total
Costo:					
Saldo inicial 1 de enero 2013	17,616.98	468.13	1,650.71	0.00	19,735.82
Adiciones	0.00	581.49	0.00	0.00	581.49
Retiros	0.00	-	-	0.00	0.00
Saldo final al 31 de diciembre 2013	17,616.98	1,049.62	1,650.71	0.00	20,317.31
Adiciones	0.00	1,646.61	0.00	2,129.89	3,776.50
Retiros	0.00	0.00	-1,650.71	0.00	(1,650.71)
Saldo final al 31 de diciembre 2014	17,616.98	2,696.23	0.00	2,129.89	22,443.10

6. Proveedores y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los proveedores y cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales	43,286.00	24,524.68
Impuestos por pagar	762.56	5,407.45
IESS por pagar	3,116.49	728.88
Sueldos y Beneficios por pagar	3,336.06	1,360.77
Participación trabajadores	0.00	750.00
	50,501.11	32,771.78

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

7. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las otras cuentas por pagar distintos a proveedores y cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sobregiros	999.35	1,598.69
Depsa	45,932.17	10,927.98
Emilio Blandón	0.00	2,299.39
María Dolores Montufar	0.00	1,928.63
Karina Endara	0.00	696.39
María Isabel Vásquez	15,356.00	14,256.00
Christian Méndez	197.96	0.00
Roe	200.00	0.00
Otras Cuentas Por Pagar	672.00	0.00
	<hr/>	<hr/>
	63,357.48	31,707.08
	<hr/>	<hr/>

8. Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital suscrito y pagado de la compañía está representado por 800 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1 cada una. El detalle de accionistas al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

Nombre	Número de acciones	Participación
		%
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Christian Mendez Rhea	600.00	75%
Diego Yepez Yepez	200.00	25%
Total	<hr/>	<hr/>
	800.00	100%
	<hr/>	<hr/>

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad del período	(13,651.24)	1,029.89
Promedio ponderado de número de acciones	800.00	800.00
Utilidad básica por acción	(17.06)	1.29

9. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Personal		
Sueldo básico	29,331.49	24,936.70
Comisiones y Bonificaciones	1,026.83	2,510.00
Décimo tercero cuarto	2,036.93	3,027.97
Beneficios sociales	3,573.28	3,163.08
Refrigerios	-	514.39
Alimentación-transporte	-	2,810.70
Aportes patronal	4,046.44	3,023.79
Gastos viaje	-	-
	40,014.97	39,986.63

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Generales		
Suministros de oficina	1,290.63	714.15
Combustibles y Lubricantes	143.75	43.76
Gastos legales	116.00	-
Telefonía - Intenet	1,186.01	25.00
Impuestos y contribuciones	165.86	39.17
Otros gastos	600.71	256.21
Depreciación activos fijos	1,485.84	1,917.72
Seguros	-	-
Gastos no deducibles	11,535.59	10,386.87
Honorarios	15,565.00	-
	<hr/>	<hr/>
	32,089.39	13,382.88
	<hr/>	<hr/>
	72,104.36	53,369.51
	<hr/>	<hr/>

10. Gastos de venta

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Personal		
Comisiones	1,569.26	5,894.73
Honorarios	-	36,871.10
	<hr/>	<hr/>
	1,569.26	42,765.83
	<hr/>	<hr/>

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Generales		
Publicidad y propaganda	160.00	120.00
Reembolso de Gastos	-	750.10
Costos de Ventas	1,650.71	
	<hr/>	<hr/>
	1,810.71	870.10
	<hr/>	<hr/>
	3,379.97	43,635.93
	<hr/>	<hr/>

11. Gastos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses bancarios	396.07	422.80
Servicios y Comisiones Bancarias		1,270.20
	<hr/>	<hr/>
	396.07	1,693.00
	<hr/>	<hr/>

12. Administración de riesgos financieros

Sobre los índices financieros, que reflejan los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, se puede analizar lo siguiente:

El índice de liquidez se ubica en 1.85 veces en año en curso, demostrando que la empresa mantiene un aceptable índice de liquidez para hacer frente a sus necesidades de corto plazo.

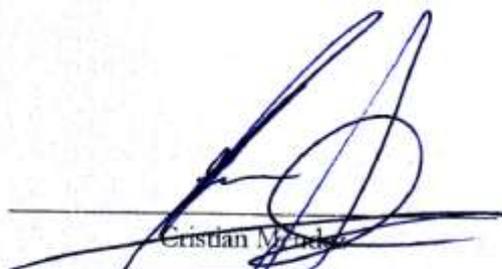
La empresa en este periodo 2014, cuenta con un capital de trabajo, siendo este rubro positivo para

MASKASA GESTORA DE PROYECTOS S. A.

hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

El endeudamiento Pasivo/Activo, está en un 101.40%, mientras que Pasivo/Patrimonio, se ubica en -70.67 veces.

La actividad de la empresa es la comercialización de proyectos inmobiliarios propios y de terceros, la cual puede ser realizada por otra de las empresas del principal accionista, por tal motivo se ha decidido liquidar la empresa o su vez fusionarla con la otra empresa que mantiene el accionista principal, de acuerdo a la viabilidad técnica y legal que permita realizarlo.



Cristian M.
Representante Legal



Sara Vergara
Contadora
Reg. 23441