

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DICIEMBRE 2012**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

Massproducts S.A fue constituida en el Ecuador el 17 de octubre de 2007 y su actividad principal es la comercialización de partes para muebles de oficina, pisos y acabados.

Las oficinas principales se encuentran en la Provincia de Pichincha y en la ciudad de Quito y su sucursal en la Provincia Guayas, ciudad Guayaquil.

**NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía.

NIIF 1.8

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de **MASSPRODUCTS S.A.** Comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

**c. Sistema Contable**

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el 2012, se los realiza por medio del sistema "JIREH".

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**e. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar 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 para determinar la existencia de deterioro. Excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de venta de su inventario cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes adquiridos.

La política de crédito de la Compañía es de hasta noventa (90) días calendario para los clientes contados a partir de la fecha de emisión de la factura

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para cuentas incobrables con el cual se realiza el ajuste niif para provisión.

**f. Inventarios**

Los Inventarios en el curso normal de la operación, corresponden a activos mantenidos para ser vendidos.

Los inventarios de la Compañía se mide al Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto

de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

**g. Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

**h. Propiedad, Planta y Equipo**

Conforme a lo dispuesto, la compañía reconoce las valorizaciones o provisiones que resultan de comparar los avalúos técnicos con su valor neto en libros. El último avalúo fue realizado por la firma "Avaluac" en el mes diciembre de 2011.

**h.i Métodos de depreciación y vidas útiles**

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años):</u>
Edificios	40 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina y computo	5 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario, en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

**i. Cuentas por Pagar**

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

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

10

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### **j. Provisiones**

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

#### **k. Impuesto a la Renta**

Está constituido por el 23% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

#### **l. Compañías Relacionadas (Pasivo)**

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito.

La compañía tiene un convenio firmado con sus relacionadas.

#### **m. Beneficios no corrientes a empleados**

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total de dichos beneficios será descontado de cualquier importe ya pagado.

##### **m.i. Provisión para jubilación patronal**

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingrese a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido diez años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Cada año el departamento de Recursos Humanos debe presentar el estudio actuarial para el respectivo registro.

**m.ii. Provisión para desahucio (beneficios por terminación)**

En la normativa ecuatoriana existe la obligación de cancelar el Desahucio si el empleado realiza el trámite de terminación de la relación laboral por intermedio del Ministerio de Trabajo; por esta realidad, la Compañía establece la provisión del total de los empleados y cuando no se realice el pago de estos valores a los ex empleados, se efectuará una reversión respectiva.

Adicionalmente cuando existan los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo.

**n. Patrimonio**

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades acumuladas, resultado del ejercicio.

**o. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

**p. Reconocimiento de Costos y gastos**

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

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra asciende a \$ 146.752,76 y está conformado por:

Detalle	Valor
CAJA CHICA RECEPCION	300.00
BANCO BOLIVARIANO	42,623.86
BANCO PROMERICA	103,828.90
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>146,752.76</b>

PA

**NOTA 4 – ACTIVOS FINANCIEROS**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

Detalle	Valor
CLIENTES VARIOS MATRIZ	105,325.99
REMESAS EN TRANSITO MATRIZ	37,445.49
<b>Total Clientes</b>	<b>141,241.37</b>

**4.1 Cambios en la provisión para cuentas incobrables:** Los movimientos de la provisión para cuentas 2012 fue:

Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,530.11
Aumento Provisión	-
<b>(=) Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b><u>1,530.11</u></b>

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

Inventario de Producto terminado US\$26,304.82

**5.1 Medición del Costo:** La Compañía utiliza el costo promedio para medir sus inventarios.

**5.2 Fórmula de Cálculo del Costo:** La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.

**NOTA 6 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

**MASSPRODUCTS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

SEGUROS PREPAGADOS	118.57
ANTICIPO PROVEEDORES	653.20
<b>Total Servicios y Otros Pagos Anticipados</b>	<b><u>771.77</u></b>

**6.1** Los anticipos a proveedores corresponden a efectivo entregado a proveedores nacionales.

FECHA	BENEFICIARIO	NOMBRE	VALOR
07/12/2012	Burbano Jimenez Nelly Sonia	PAGO ARRIENDO DEL ALMACEN ENERO 2013	423.20
19/12/2012	Fernandez Ruiz Carolina Paola	PAGO ARRIENDO DEPARTAMENTO CRISTIAN PASPUEL ENERO 2013	230.00
<b>TOTAL ANTICIPOS PROVEEDORES</b>			<b><u>653.20</u></b>

**NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Detalle	Valor al 31 Dic 2012
Vehículos	1,200.00
Instalaciones y A.	1,224.85
Edificios	211,558.16
Terrenos	109,040.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>323,023.01</b>

24

**MASSPRODUCTS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**NOTA 8 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

En este rubro se registran valores por concepto de garantías entregadas por el local y oficinas.

<b>Beneficiario</b>	<b>Valor</b>	<b>Concepto</b>
Tony Intriago	470.00	Bodega
Nelly Burbano	560.00	Almacén
Carolina Fernández	<u>460.00</u>	Departamento
<b>Total Garantías</b>	<b><u>1,490.00</u></b>	

**NOTA 9. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

Proveedores varios            US\$93,422.25

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
IZQUIERDO IDROVO MARCELA ALEXANDRA	20.75
EQUIPAMIENTOS ARQUITECTONICOS Y URBANOS ARQRB CIA. LTDA.	44,426.27
ANDRADE ALCAZAR SANTIAGO ALEJANDRO	22,080.00
BRAVO JIMENEZ ANGEL GUSTAVO	23,552.00
BIDTRANS CIA.LTDA.	<u>3,343.43</u>
<b>Total Proveedores</b>	<b><u>93,422.45</u></b>

**MASSPRODUCTS S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**NOTA 10 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

**10.1 Movimiento**

Un movimiento de los impuestos activos y pasivos es como sigue:

IMPUESTO X PAGAR 7,891.41

**10.2 Conciliación Tributaria**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

Descripción	Valor
<b><u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u></b>	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	136,109.12
<b>Menos:</b>	
15% Participación a trabajadores (d)	20,416.37
<b>Más:</b>	
Gastos no deducibles locales	9,364.82
<b>UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA</b>	<b>125,057.57</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>28,763.24</b>

**CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE**

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	28,763.24
<b>Menos:</b> Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	5,210.90
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>23,552.34</b>
<b>Mas:</b>	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	4,181.48
<b>Menos:</b>	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	9,058.01
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>18,675.81</b>

21

**MASSPRODUCTS S.A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**10.2.1 Declaración del Impuesto a la Renta año 2012**

La Compañía refleja en su declaración del Formulario 101 un impuesto a la renta causado de USD 23.552,34 y un impuesto por pagar de USD 18.675,81.

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas con las que opera la Compañía se detalla a continuación:

**11.1** Durante los años 2012, las principales transacciones que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

Nombre	Valor
ALARCON LOPEZ FRANCISCO XAVIER	27,000.00

**NOTA 12– PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de provisiones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

Cuenta	Valor
DECIMO TERCER SUELDO	394.65
DECIMO CUARTO SUELDO	1,457.50
VACACIONES	1,725.37
<b>Total</b>	<b>3,577.52</b>

**12.1** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren 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.

Detalle	Valor
PROVI. JUBILACION PATRONAL	3,111.27
PROV. DESAHUCIO	945.83
<b>Total</b>	<b>4,057.10</b>

**MASSPRODUCTS S.A**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**NOTA 13 – PATRIMONIO**

**13.1 Capital.-**

Capital Social: US\$12.000, acciones nominales de USD 1.00 a favor de Xavier Alarcón 11.880 y a Alberto Alarcón 120 acciones respectivamente.

**NOTA 14 – SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Corresponde a la revaluación de propiedad, planta y equipo por el valor de: \$316,030.72, por la compra de una bodega y terreno en la autopista General Rumiñahui el 30 de diciembre de 2012.

**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta de muebles de oficina.

Ingresos Ordinarios US\$1,174, 837.71

**NOTA 15 – COSTO DE VENTAS**

El costo de venta de la Compañía está conformado por el inventario inicial mas compras locales menos inventario final.

Inventario Inicial	19,060.66
+ Compras locales	703,447.83
- Inventario final	26,304.82
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>696,203.67</b>

**NOTA 16 - GASTOS**

Los gastos se encuentran clasificados en "gastos administrativos", "gastos de ventas", "gastos financieros" y "otros gastos" de los cuales y los más importantes detallamos a continuación:

**16.1** Un resumen de los "Gastos de administración" y "Gastos de ventas" es como

**MASSPRODUCTS S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>GASTOS VENTAS</b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	81,101.89	36,499.99
Aportes a la seguridad social	10,956.83	7,222.36
Beneficios sociales e indemnizaciones	12,110.51	5,703.04
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	31,170.00	
Mantenimiento y reparaciones	41,509.57	
Arrendamiento Operativo	11,520.00	
Comisiones		49,600.00
Promoción y Publicidad		
Combustibles	895.41	
Seguros y Reaseguros	856.12	
Transporte	23.40	32,490.21
Gastos de Gestión	3,310.81	
Gastos de viaje	401.21	
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2,372.12	
Impuestos, contribuciones y otros	587.60	
Depreciaciones	2,068.48	
Gasto Deterioro		
Otros Gastos	10,146.28	62.13

**16.2** Un resumen de los "Gastos Financieros" es como sigue:

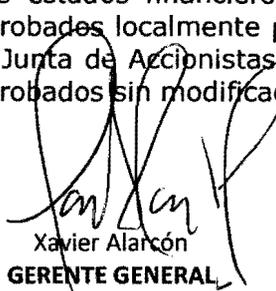
Gastos Financieros 930.25

**NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

  
Xavier Alarcón  
GERENTE GENERAL

  
Verónica Escobar  
CONTADOR