

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Descripción del negocio

La compañía “**SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.**”, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 31 de enero de 1986, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 18 de febrero de 1986 en el Registro Mercantil del mismo cantón. Tendrá una duración de cuarenta años, plazo que podrá ampliarse o reducirse a voluntad de la Junta General de Socios, de conformidad a las disposiciones pertinentes de la Ley.

El capital social al 31 de diciembre del 2012, se descomponía en 20.000 acciones nominativas de US.1.00, cada una.

La Compañía tiene como objeto social principalmente, la fabricación e importación de accesorios para automóviles y la comercialización de los mismos; fabricación, importación y comercialización de maquinaria agrícola, así como la representación de firmas nacionales y extranjeras que tengan que ver con su objeto social.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá importar, fabricar y comercializar partes, piezas y accesorios para vehículos automotores; y en general celebrar todos los actos y contratos permitidos por las leyes y que se relacionen con el objeto social.

b) Entorno económico

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años, debido principalmente, al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía, fijando como moneda de curso legal en el país, el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en US \$ dólares.

c) Bases contables

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.
- Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.
- Ingresos** - Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la transferencia de bienes.

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

- **Valuación de Inventarios** - Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado, como sigue:

Productos procesados.-Materias primas e insumos directos, al costo actualizado por método promedio

Productos adquiridos.- materia prima y productos importados, al costo actualizado por el método promedio.

- **Valuación de Propiedades, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de oficina e instalaciones y 5 para equipo electrónico.
- **Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** - Se reconocen en los resultados del año en función a lo dispuesto en la ley.

(Nota B) Cuentas por cobrar

La cartera por cobrar vigente al cierre del periodo se compone de 28 clientes nacionales, originados por las relaciones comerciales con la compañía. El saldo de 5 de ellos representa el 47% del total de la cuenta:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------------------|------------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Cientes Comerciales nacionales | 42,919.45 | 29,755.32 |
| Provisión créditos incobrables | -429.19 | -3,359.58 |
| | 42,490.26 | 26,395.74 |

(Nota C) Anticipos

Se refiere a retenciones en la fuente del 1%, realizadas por los clientes durante el ejercicio económico 2012.

(Nota D) Inventarios

El desglose de esta cuenta se presenta por los saldos físicos finales de bodega, los mismos que fueron valorados por el método promedio, como se muestra:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-----------------------------|------------------------|-----------|
| | 2012 | 2011 |
| Productos Terminados | | |
| Materia Prima | 28,731.18 | 24,131.44 |

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | | |
|---------------------------|------------|------------|
| Producto Terminado | 176,997.46 | 327,307.95 |
| Importaciones en tránsito | 42,198.08 | 112,785.41 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 247,926.72 | 464,224.80 |

(Nota E) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

| | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------------------|------------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Instalaciones | 4,155.60 | 4,155.60 |
| Muebles y Enseres | 16,736.37 | 16,736.37 |
| Maquinaria y Equipo | 27,051.09 | 16,470.52 |
| Equipo de Computación | 11,929.11 | 10,492.17 |
| Vehículos | 72,431.25 | 72,431.25 |
| Otras Propiedades ,Planta y Equipo | 3,185.33 | 3,658.83 |
| | <hr/> | <hr/> |
| (-) Depreciación: | -65,706.55 | -55,998.41 |
| Valor neto en libros | 69,782.20 | 69,948.33 |

El movimiento de Propiedad Planta y Equipos, fue como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------|------------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Al costo | | |
| Saldo inicial | 123,944.74 | 271,720.03 |
| Aumentos (Retiros) | 11,544.01 | -147,975.29 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 135,488.75 | 123,744.74 |

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---------------|------------------------|---------|
| | 2012 | 2011 |
| Instalaciones | -2,650.39 | -543.54 |

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Muebles y Enseres | -4,953.77 | -3,139.00 |
| Maquinaria y Equipo | -4,598.13 | -2,125.37 |
| Equipo de Computación | -8,471.56 | -8,160.37 |
| Vehículos | -44,189.31 | -39,241.67 |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo | -843.39 | -788.46 |
| | -65,706.55 | -53,998.41 |

El movimiento de la depreciación acumulada de muebles y equipos de oficina, fue como sigue:

| | Al 31 de diciembre del | |
|---|------------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Depreciación acumulada al costo: | | |
| Saldo inicial | -53,998.41 | -65,186.84 |
| Gasto del año | -11,708.14 | 11,188.43 |
| saldo final | -65,706.55 | -53,998.41 |

(Nota F) Proveedores

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------|------------------------|-----------|
| | 2012 | 2011 |
| Cartera Normal Clientes | 42,919.45 | 29,755.32 |
| Préstamos Empleados | - | 1,140.86 |
| Anticipos Importaciones | - | 7,424.05 |
| Anticipos Proveedores | - | 3,498.05 |

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

| | | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Clientes Relacionadas | 1,766.60 | - |
| | 44,686.05 | 41,818.28 |

(Nota G) Obligaciones fiscales y laborales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año se descomponían de la siguiente manera:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Servicio de Rentas Internas: | | |
| Retenciones en la fuente | 2,670.37 | 5,063.44 |
| Impuesto a la Renta Empleados | 187.61 | 0.00 |
| IVA por pagar | 14,171.06 | 13,617.83 |
| | 17,029.04 | 18,681.27 |
| Aportes y préstamos al IESS: | | |
| Aportes por Pagar | 4,671.82 | 3,127.24 |
| Fondos de Reserva | 73.74 | 67.53 |
| | 4,745.56 | 3,194.77 |
| | 21,774.60 | 21,876.04 |

(Nota H) Obligaciones a Largo Plazo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------|------------------------|---------------|
| | 2012 | 2011 |
| Préstamos Socios | | |
| Sr. Daniel Yí Choy | 220,000.00 | 209.05 |
| | 220,000.00 | 209.05 |

SISTEMAS DE ESCAPE MASTERAX CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Nota I) Inversión de los Socios

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2012, se descomponía en 20.000 acciones nominativas de US.1.00.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo noveno de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

| | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Capital Social | 20,000.00 | 20,000.00 |
| Aportes de Socios para Futura Cap. | 30,000.00 | 321.79 |
| Reserva Legal | 11,068.43 | 11,068.43 |
| Reserva de capital | 0.00 | 15,725.56 |
| Utilidades No Distribuidas | 57,663.80 | 25,319.68 |
| Resultados del Ejercicio | 100,882.81 | 55,498.32 |
| | 219,615.04 | 127,933.78 |

(Nota J) Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de este informe, 30 de marzo del 2013, llegaron a mi conocimiento los siguientes eventos:

- La compañía de acuerdo a las disposiciones de la Junta General de Accionistas, procederá con el trámite de aumento de capital de US \$ 20,000.00 a US \$ 50,000.00, esto con la finalidad de aplacar el efecto del ajuste como resultado de la implementación de las NIFFS.

Atentamente,



Elizabeth Estrella E.
CONTADORA GENERAL