MAINZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA:

MAINZ S.A. es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 24 de Febrero de 1990. La compañía desarrolla sus actividades en la ciudad de Guayaquil, en las calles Av. Elías Muñoz y Juan Orellana Matheus. Mantiene asignado por el Servicio Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991038116001.

La Compañía, tiene como objeto social la venta al por mayor de arena y piedra.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.

2. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación

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

Moneda

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda del entorno económico principal en que la entidad opera.

Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Las cuentas por cobrar comerciales representan los activos financieros de la Compañía.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Los pasivos financieros comprenden cuentas por pagar (proveedores). La baja de unos pasivos financieros es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Las cuentas por pagar son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o recepción de servicio, utilizados por la Compañía en su actividad habitual.

Activo por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes representan créditos que van hacer compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía.

Inventario

Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor de libros.

Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo histórico menos la depreciación acumulada.

Las depreciaciones se registran en los estados de resultados del año, aplican el método de línea recta considerando como base, la vida útil estimada de estos activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

Activos

Edificio	20 años

Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubiesen prestado sus servicios, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal y desahucio en base a un estudio actuarial. La normativa laboral vigente también establece una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas, destinar un porcentaje no menor al 10% de las utilidades liquidas que resulten en cada ejercicio, para formar un fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o par aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

Reconocimiento de gastos

La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independiente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros gastos propios del giro del negocio.

Impuestos a renta

La Ley Orgánica de Régimen Interno y su reglamento establece como, tarifa de impuesto a la renta para sociedades, el 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas extranjeros que estén establecidos o amparados en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes igual o mayor al 50% del capital social, si la mencionada participación fuera inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

El impuesto a la renta causado o anticipo determinado, cual fuese mayor, es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Participación de trabajadores

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de las utilidades liquidas. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

3. USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables críticas 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.

Las estimaciones están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonable bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados.

Los siguientes son los juicios razonables significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros:

Deterioro del valor de las propiedades: A la fecha de cierre de cada periodo 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 hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En

el caso de que exista algún indicio ose realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgos; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

b) Riesgo de tasa de interés

La Compañía no tiene activos que generan intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos de MAINZ S.A., son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los pasivos financieros a corto plazo que mantiene la Compañía son obligaciones por préstamos que fueron estructurados en el año corriente; las cuales se constituyen con una instrumentación de tasa fija.

c) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una perdida financiera.

La Compañía tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realice a clientes con un adecuado historial de crédito. Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa.

Las inversiones de los excedentes de los fondos son realizadas solamente con los contrapartes aprobados por la Administración de la Compañía.

d) Riesgo de liquidez

Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. MAINZ S.A. realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

e) Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	202.619,69	202.619,69
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	239.229,01	263.933,51
(-) Deterioro acumulado	(1.550,87)	(1.550,87)
	440.297,83	465.002,33

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los activos por impuestos corrientes corresponde a los siguientes créditos:

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado IVA	2.312,74	2.169,80
	2.312,74	2.169,80

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de las propiedades, plantas y equipo neto es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Bajas y/o ventas	Saldo al 31/12/2019	%
Costos					
Terrenos	279.499,41			279.499,41	-
Edificio	78.068,76			78.068,76	5
Total costos	357.568,17			357.568,17	
Total de Propiedades, planta y equipo neto	357.568,17			357.568,17	

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores locales (1)	63.223,80	98.066,02
	63.223,80	98.066,02

(1) Los proveedores locales representan cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios. No generan intereses.

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El Código de Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubiesen prestado sus servicios, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal y desahucio en base a un estudio actuarial. La normativa laboral vigente también establece una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial:

	2019	2018
Provisión por desahucio	2.891,98	2.891,98
Provisión por jubilación patronal	10.073,00	10.073,00
	12.964,98	12.964,98

10. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	7.201,82	1.100,12
Menos		
15% Participación de Utilidades	(1.080,27)	(165,02)
Más:		
Gastos no deducibles		
Utilidad gravable	6.121,55	935,10
Gasto por impuesto a la renta corriente	1.346,74	205,72
Tasa aplicable 22%		

Determinación del pago mínimo del Impuesto a la Renta

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	1.346,74	205,72
Anticipo de impuesto a la renta determinado	31,46	-
Impuesto a la renta a liquidar, mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo determinado	1.346,74	205,72
Menos: Retenciones en la fuente	1.695,40	71,40
Menos: Crédito tributario años anteriores	1.964,08	2.098,40
Saldo a favor, al final del año	2.344,20	1.964,08

11. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía, es de 1.200 acciones ordinarias y nominativas de $ 1.00 cada una, propiedad de Jazmín Moreira Chedraui (33,33%), José Antonio Moreira Chedraui (33,25%) y Quirino José Moreira Chedraui (33,42%), todos de nacionalidad ecuatoriana.

Reserva legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva legal asciende a US$ 1.226,48

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta de Resultados, como subcuentas. Estos saldos solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último periodo económico, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, previa resolución de la Junta General de Accionistas.

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos administrativos y de venta se componen de la siguiente manera:

	2019	2018

Sueldos y salarios	21.804,24	24.366,12
Beneficios sociales, indemnizaciones y otros	4.298,49	5.014,15
Aporte a la seguridad social	6.307,97	7.049,12
Suministros, herramientas y materiales	66.388,04	17.926,34
Otros	-	180,15
	98.798,74	54.535,88

Ing. Quirino Moreira Chedraui
Gerente General

Ing. Brayan Navarrete
Contador General