

MASCARDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

MASCARDI S.A. fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Decima Sexta del Cantón Guayaquil – Ecuador, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel el 08 de septiembre del 2010, con patrimonio propio y administración autónoma. Para el desenvolvimiento de sus actividades y el logro de sus objetivos, **MASCARDI S.A.** está sujeta a control por parte de la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° SC.IJ.DJC.G.10.0006451, he inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 04 de Noviembre del 2010.

Actualmente su actividad principal es: **COMPRA, VENTA, ALQUILER Y EXPLOTACION DE BIENES INMUEBLES**

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros bajo NIIF --

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Acorde con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de adopción obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías a partir del año 2012 con transición en el 2012, según el tipo de compañía clasificado en dicha resolución.

La preparación del Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Instrumentos financieros básicos

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero

son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2016 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

- ACTIVOS FINANCIEROS

Bancos

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias.

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, 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.

También se incluyen: crédito tributario del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Las cuentas por cobrar no generan intereses y sus vencimientos son en el corto plazo.

Fideicomisos de inversión

Tienen por finalidad la inversión de recursos financieros con arreglo a instrucciones determinadas para beneficio del fideicomitente o de quien se designe en el contrato como beneficiario. La Compañía registra su valor inicial y los intereses devengados producto de dicha inversión.

- PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Activos fijos, neto

De acuerdo a lo establecido en la Sección 17, los activos fijos se miden a su costo histórico en el momento del reconocimiento inicial menos su depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda para lo cual se aplicará el tratamiento contable establecido en la sección 27.

El activo fijo de la Compañía está registrado al costo histórico. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, son reconocidos como activos fijos cuando estos cumplen con los requisitos definidos en la Sección 17. Estos activos son depreciados con cargo a resultados por el período restante de la vida útil del activo.

A partir del 1 de enero de 2012, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro que siguen vigentes al 31 de diciembre del 2016

- La depreciación se calculará usando el método de línea recta para asignar sus costos, neto de sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas.
- El valor residual y la vida útil del activo fijo se revisarán y ajustarán si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil estimada para el edificio son de 20 años.
- Un elemento de propiedades y equipos se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del periodo en que el activo se da de baja.

d) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integral por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

e) Provisiones

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

f) Reconocimiento de ingresos

Según la Sección 23, Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y descuentos por pronto pago que sean practicados por la entidad.

La Compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite todos los riesgos y beneficios al cliente.

g) Actualización de Tratamientos Contables Adoptados

Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros.- Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

NIIF 9 Instrumentos financieros- vigencia: Enero 1, 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable- vigencia: Enero 1, 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros – Vigencia: Enero 1, 2015

NIIF 10 Consolidación de estados financieros - vigencia: Enero 1, 2014

NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades - vigencia: Enero 1, 2014

NIC 27 Estados financieros separados - vigencia: Enero 1, 2014

NIC 32 Instrumentos financieros - Presentación - vigencia: Enero 1, 2014

La Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, tiene un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016; por consiguiente han sido consideradas, para su aplicación en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTA 3 –ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al Efectivo

Niif Pyms-7.-NIIF PYMES Sección 7, registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, son además fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor:

	2016	2015
Caja - Bancos	5.612,74	4.924,72
TOTAL CAJA-BANCOS	5.612,74	4.924,72

NOTA 4-ACTIVOS FINANCIEROS – CUENTAS POR COBRAR

Niif Pym s-11.-NIIF PYMES SECCION 11, Activo que posee un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad:

Ctas. por Cobrar -Partes relacionadas	2016	2015
Promotora Promoinmed S.A.	1.750,00	1.750,00
Dleitascorp	30,00	30,00
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	1.780,00	1.780,00

NOTA 5-ACTIVOS FINANCIEROS – PAGOS ANTICIPADOS

Niif Pym s-29.-NIIF PYMES SECCION 29: corresponden a los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta, así como los impuestos entregados por concepto de impuesto a la Renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que declara:

	2016	2015
Varios	3,97	0,00
Crédito Tributario a favor IVA	20.840,92	20.840,92
Anticipos Pagados por Anticipado Proveedores (*)	800,00	800,00
Anticipo Impuesto a la renta	33.252,82	14.840,44
TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	54.897,71	36.481,36

(*) Corresponden principalmente a Del Hierro Villamar Linda \$400,00, Medina Altamirano Pedro \$400,00.

NOTA 6 –ACTIVOS FINANCIEROS- INVENTARIO

Niif Pym s-13.- NIIF PYMES SECCION 13: Activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta o; (c) en forma de materiales y suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

	2016	2015
Gerencia de Proyectos	100.000,00	100.000,00
Gestión de Proyectos	64.615,37	64.615,37
Ingeniería de Proyecto	56.000,00	56.000,00
TOTAL DE INVENTARIO	220.615,37	220.615,37

NOTA 7 –ACTIVOS NO CORRIENTES (FIJO)

NOTA 7 –ACTIVOS NO CORRIENTES (FIJO)

Niif Pym s-17 NIIF PYMES SECCION 17: Se incluyen activos de los cuales es muy probable que se están obteniendo y se obtendrán beneficios futuro, cuyo costo es valorado con fiabilidad y en algunos casos están sujetos a una valoración efectuada por un perito, estos bienes se los utilizará unos, en la producción y suministros de bienes y servicios; otros para propósitos administrativos:

	2016	2015
Terreno (a)	<u>3.400.000,00</u>	<u>3.400.000,00</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	<u>3.400.000,00</u>	<u>3.400.000,00</u>

(a) Corresponde a escritura de un terreno de 15.023,26 mtrs² (de acuerdo al avalúo) ubicado en la parroquia Tarqui en la autopista Terminal- Pascuales.

NOTA 8 –ACTIVOS NO CORRIENTES – INVERSIONES

	2016	2015
Inversión Fideicomiso CN	1.000,00	1.000,00
Rendimiento Inversión Fideicomiso CN	<u>84,01</u>	<u>22,74</u>
TOTAL INVERSIONES PERMANENTES	<u>1.084,01</u>	<u>1.022,74</u>

Corresponden a un fideicomiso de Inversión constituido con Fideval en agosto del 2015

NOTA 9 – PASIVO CORRIENTE

Niif Pym s-11 NIIF PYMES SECCION 11: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros:

Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	2016	2015
Prestamos de Accionistas o socios /locales (a)	304.767,18	304.767,18
Cta. por Pagar Ctas. Filiales	64.615,37	64.615,37
Otras cuentas por pagar (b)	<u>694.729,02</u>	<u>772.696,43</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.064.111,57</u>	<u>1.142.078,98</u>

(a)Corresponden principalmente a Préstamos de compañías relacionadas.

(b)Corresponden a préstamo mantenido con Produbanco por US\$ 682.963,66 es intereses por pagar de US \$11.765,36.

NOTA 10 – PASIVO NO CORRIENTE

Niif Pym s-11 y s-12.- NIIF PYMES SECCION 11 Y 12: Porción no corriente de las obligaciones con bancos y compañías relacionadas, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

	2016	2015
Prestamo Produbanco (*)	-	554.312,33
Cia. Relacionada Lakut S.A.	193.196,79	193.196,79
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	193.196,79	747.509,12

(*) Corresponde a Préstamo de Produbanco con vencimiento en oct/2017, con un interés del 9,12%.

NOTA 11 – PATRIMONIO NETO

	2016	2015
Capital Suscrito o asignado (a)	1.750.800,00	1.750.800,00
Aporte para futuras capitalizaciones	1.593.902,11	828.867,14
Pérdidas acumuladas (b)	-804.431,05	-630.227,55
Pérdida Neta de Operaciones Continuas (11)	-113.589,59	-174.203,50
TOTAL DEL PATRIMONIO	2.426.681,47	1.775.236,09

(a) Niif Pym s-4.- NIIF PYMES SECCION 4: Capital suscrito asignado reporta el monto total del capital representado por acciones o participaciones de la Compañía según consta en la escritura pública.

(b) Resultados Acumulados, contienen las pérdidas netas acumuladas.

NOTA 12 – IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS

Los Estados Financieros de La Compañía no evidencian una base gravable o tributable para el cálculo del Impuesto a la Renta Anual por cuando no se registran ingresos, siendo los gastos registrados el valor directo del resultado integral. Del resultado se ha devengando principalmente intereses financieros (2015: tercer año de amortización del préstamo PBO).

NOTA 13 - HECHOS SUBSECUENTES

No se revelan hechos subsecuentes que afecten los Estados Financieros examinados.
