



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO FISCAL 2019

CORPORACION MASRU S.A.

1. INFORMACION GENERAL

CORPORACION MASRU S.A., fue constituido el 24 de noviembre de 2016, e inscrito en el Registro Mercantil el 08 de diciembre de 2016. El giro del negocio es la venta al por mayor y menor de productos de limpieza.

1.1 OBJETO SOCIAL:

Tiene por objeto la venta al por mayor y menor de productos de limpieza, mediante la ejecución de toda clase de actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana y relacionadas con ese objeto.

Domicilio principal:

Pichincha, Av. Mariscal Sucre Oe6-191 y Miguel Carrión

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;
- y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las



PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Características cualitativas de información

Todos los estados financieros deben cumplir las siguientes características cualitativas en su información, estas son:

- ✓ Comprensibilidad
- ✓ Relevancia
- ✓ Materialidad
- ✓ Fiabilidad
- ✓ Esencia sobre la forma
- ✓ Prudencia
- ✓ Integridad
- ✓ Comparabilidad
- ✓ Oportunidad
- ✓ Equilibrio entre costo y beneficio

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.4 Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

1.5 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

1.6 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.



1.7 Efectivo y equivalentes.

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 y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un periodo de crédito (cobro) de 60 días promedio.

1.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El periodo de crédito promedio para pago a proveedores es de 45 a 60 días que pueden extenderse.

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.

1.10 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado.

Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.11 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros.

Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del periodo.



Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

1.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, las regalías y dividendos.

Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.13 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios.

La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad



Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.14 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje del 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad

1.15 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.
- El resultado Generado de este año después del 15% he impuestos será acumulado por decisión unánime de los socios.

LA COMPOSICION DE LOS SALDOS ES EL SIGUIENTE:

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES	2018	2019	VARIACIONES
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$79154.37	\$23.362.27	-\$55.792.10

Valores que no incluyen cheques girados y no cobrados tanto de clientes como de proveedores, debido a que son considerados como cuentas pendientes de pago tanto para clientes como para proveedores al no estar efectivizados

2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	2018	2019	VARIACIONES
Cientes locales	\$303.320,00	385.192.69	\$81.872,69

Se encuentra constituida por el 100% de ventas al sector privado, además existe un aumento en cartera debido al crecimiento generado en este ejercicio fiscal que supone un 21.25%

3. INVENTARIOS	2018	2019	VARIACIONES
INVENTARIOS	\$216.601,08	\$216.605,14	\$4,06

Las variaciones en los inventarios al fin del ejercicio final del 2019 tuvieron un aumento mínimo esto debido a que se realizó un control minucioso para no estoquearnos con producto que es susceptible a caducidad y se genere una pérdida por productos caducados.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	2018	2019	VARIACIONES
CXC socios y relacionadas	\$30.300,25	\$6.515,90	-\$23.784,35



La disminución valores responde a que se recuperó valores que se encontraban pendientes por recibir de la parte relacionada la cual redujo en una 21,5%

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2019	VARIACIONES
Renta Años Anteriores	1.380,54	4.878,86	3.298,32
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	11.048,38	13.706,78	2.658,40
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	5.576,34	1.935,17	- 3.641,17

La variación de los activos por impuestos corrientes demuestra que el aumento comercial entre personas jurídicas aumento con respecto del 2018, en cambio con respecto del IVA se aprecia una disminución considerable con respecto del 2018.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2018	2019	VARIACIONES
Otras Cuentas por Cobrar	-	903,64	- 903,64
Garantías por Arriendos	-	1680	- 1.680,00
Anticipo a Empleados	390,43	925,53	- 535,10
Préstamos a Empleados	-	403,25	- 403,25
Compras Empleados	-	1372,4	- 1.372,40

El Saldo de los movimientos corresponde a transacciones que se realizaron dentro del ejercicio fiscal 2019 y fue aprobado por la gerencia, la cuentas presentaron mayor movimiento con respecto el año pasado

7. ACTIVOS FIJOS	2018	2019	VARIACIONES
Equipo de Cómputo y Comunicación	8.463,80	14.228,10	5.764,30
Muebles y Enseres de Oficina	5.942,58	5.942,58	-
Licencia y Software	-	7.386,66	7.386,66
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	-4.299,55	-8.690,16	- 4.390,61

Las Variaciones en el aumento de los activos fijos responde a que existen adquisiciones en equipos de cómputo así como la licencia del sistema contable adquiridos para obtener mejores resultados y más eficiencia en cada área de trabajo

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2018	2019	VARIACIONES
Proveedores locales	\$401.563,20	\$393.188,81	-\$8.374,39

El saldo de los valores en los proveedores locales nos demuestra una disminución considerable esto debido al manejo y control que se ha ejecutado en este ejercicio contable.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2018	2019	VARIACIONES
Tarjeta de Crédito Banco Pichincha		-166,7	-\$166,70
Tarjeta de Crédito Diners Club	-6.477,12	-4.581,57	\$1.885,55
Préstamos Bancarios		-17.657,86	-\$17.657,86

El saldo en las obligaciones con instituciones financieras presenta un aumento considerado en relación del año 2018, el aumento corresponde a sobregiro en la cuenta bancaria por cheque de pagos a proveedores

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2019	VARIACIONES
SRI POR PAGAR	-3.554,30	-6.397,40	-2.843,10



La Compañía procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía

11. OTROS PASIVOS CORRIENTES	2018	2019	VARIACIONES
ANTICIPO DE CLIENTES	0,00	-12.318,86	-12.318,86

El Saldo de la Cuenta está constituida por anticipos recibidos de clientes en su mayoría fueron generados en los últimos dos meses del ejercicio final 2019, el ejercicio pasado no obtuvimos movimiento en esta cuenta

12. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS POR PAGAR	2018	2019	VARIACIONES
--	-------------	-------------	--------------------

Sueldos por Pagar	-4594,59	0,00	4594,59
Decimo Tercero	-400,44	0,00	400,44
Décimo Cuarto	-1002,99	0,00	1002,99
Aportes	-1824,51	-1433,21	391,30
Fondo de Reserva	-34,48	-84,97	-50,49
Préstamos Quirografarios	-119,73	-364,53	-244,80
Liquidaciones por Pagar	0,00	-134,40	-134,40

El saldo y las variaciones de la cuenta responden al cumplimiento de valores y beneficios pagados de manera mensualizada, con respecto del ejercicio pasado donde los saldos de diciembre fueron pagados en el siguiente mes

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	2018	2019	VARIACIONES
---	-------------	-------------	--------------------

Cuentas por pagar Ibrahim Masoud	0,00	-15981,39	-15981,39
Cuentas por pagar Mohamed Masoud	0,00	-469,84	-469,84

El Saldo de los movimientos responden a transacciones realidad en el ejercicio 2019, en el ejercicio pasado no presentamos movimientos en esta cuenta

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO	2018	2019	VARIACIONES
--	-------------	-------------	--------------------

OTROS IBRAHIM AHMED MASOUD RUNDO	-70.747,24	-70.747,24	0,00
OTROS MOHAMED AHMED MASOUD RUNDO	-31.603,62	-31.603,62	0,00

Los Saldos de la cuenta no presentan variaciones con respecto de este año y el año anterior.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	2018	2019	VARIACIONES
---	-------------	-------------	--------------------

Banco del Pichincha	-18.660,64	-3.837,83	14.822,81
Préstamo Banco Internacional	-38.019,01	0,00	38.019,01

El saldo de la cuenta responde al cumplimiento de las obligaciones en los tipos establecidos sin generar intereses por mora y dando cumplimiento a las directrices dadas por gerencia.

16. PATRIMONIO	2018	2019	VARIACIONES
-----------------------	-------------	-------------	--------------------

CAPITAL SOCIAL	-800	-800	0,00
----------------	------	------	------



APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-40849,09	-40849,09	0,00
RESULTADOS DEL EJERCICIOS ACUMULADOS	-5721,30	-27706,49	-21985,19
RESERVAS	-3933,62	-1480,24	2453,38

El saldo de las cuentas patrimoniales corresponde a cuentas que no presentaron transacciones en el período, con respecto a las variaciones respondes a distribuciones de reservas y utilidades acumuladas del ejercicio pasado.

17. UTILIDAD BRUTA	2018	2019	VARIACIONES
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-38.389,14	-42.352,38	-3.963,24

El Saldo de la utilidad del ejercicio responde a las mejoras de los proceso de operación que se llevó a cabo durante el período 2019 con respecto el 2018

18. VENTAS NETAS	2018	2019	VARIACIONES
Ventas del Período	1.685.534,69	-1.736.879,54	-\$51.344,85

Las ventas presentan un aumento considerable con respecto del año pasado

19. COSTOS	2018	2019	VARIACIONES
Costos Operacionales	1.265.005,99	1.313.189,34	48.183,35

Los saldos de los costos de la operación presentan un aumento con respecto del periodo pasado

20. Gastos	2018	2019	VARIACIONES
Gastos de la Operación	382.139,56	381.337,82	-801,74

El saldo y las variaciones mínimas responde al control de gastos para que no consuman la utilidad que se esperaba obtener por lo cual el incremento fue mínimo.

2. Riesgos propios y específicos

El riesgo de crédito es el riesgo asociado con la inhabilidad de la contra parte para cumplir con las obligaciones de pago. El riesgo de crédito está principalmente atribuido al efectivo y otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La Gerencia cree que el riesgo de concentración de crédito con respecto a los instrumentos financieros incluidos en efectivo e importes pendientes de cobro es remoto

- **Riesgo de liquidez:** El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía no cuenta con los recursos para cumplir sus obligaciones a su vencimiento. La Compañía administra este riesgo con un seguimiento permanente de



- los presupuestos de efectivo y gestión de los recursos para asegurar que tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones. Todos los pasivos
- financieros con vencimiento menor de un año son clasificados como corrientes, al igual que la parte corriente de los pasivos a largo plazo.
 - **Riesgo Mercado:** El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida que puede surgir de cambios en factores de mercado como tasas de intereses, cambios de divisas, y precios, materia prima y de los precios de las acciones. Estas fluctuaciones pueden ser significativas.
 - La Compañía está expuesta a riesgo de intereses a la extensión que el efectivo y los equivalentes de efectivo presentan tasas flotantes de intereses. El riesgo de interés en efectivo y equivalentes en efectivo y en las obligaciones de la Compañía no son considerados significativos.
 - **Riesgos de tipo de Cambio:** La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3. CONCILIACION TRIBUTARIA DEL PERIODO

La conciliación tributaria es el proceso mediante el cual se establece participación del 15% para trabajadores y el impuesto a la renta del 25% sobre la utilidad como lo establece la **LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO – LORTI**, y **REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN DE LA LRTI**.

Existen aspectos que se deben tomar en cuenta antes de realizar el procedimiento:

- ✓ El registro de la provisión jubilación patronal y su tratamiento tributario.
- ✓ Revisión de los límites para gastos de gestión, viajes y promoción y publicidad.
- ✓ Gasto por depreciación de activos fijos.
- ✓ Tratamiento tributario de la provisión y baja de cartera.
- ✓ Aplicación de la tarifa de impuesto a la renta, según la composición accionaria.
- ✓ Deducciones especiales por beneficios tributarios.

Una vez verificado todos los aspectos según la ley y el reglamento de aplicación se calculó la conciliación tributaria se presenta de la siguiente manera.

CORPORACION MASRU S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA Y CALCULO DEL 15% DE PARTICIPACION TRABAJADORES

(DICIEMBRE 31 DEL 2012 - EXPRESADO EN U.S DOLARES)

<u>CALCULO GENERAL</u>	<u>VALOR</u>
UTILIDAD CONTABLE (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	42.352,38
1 PARTICIPACION LABORAL	42.352,38
2 <u>PARTIDAS CONCILIATORIAS:</u>	
MAS O MENOS AJUSTE EN RESULTADOS VALOR PATRIMONIAL	
3 PROPORCIONAL GASTO/(INGRESO)	0,00
MENOS: AMORIZACION DE PERDIDAS TRIBUTARIAS (ART. 11	
4 LRTI)	0,00
5 MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES (LIBERALIDADES)	0,00
6 MAS O(MENOS) TOTAL PARTIDAS CONCILIATORIAS	0,00
BASE DE CALCULO PARA EL 15% DE PARTICIPACION	
7 TRABAJADORES	42.352,38
8 15% DE PARTICIPACION TRABAJADORES	6.352,86
9 <u>IMPUESTO A LA RENTA</u>	
UTILIDAD CONTABLE (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	42.352,38
10 PARTICIPACION LABORAL	42.352,38
11 MENOS: 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	6.352,86
MAS O MENOS: AJUSTE EN RESULTADOS VALOR PATRIMONIAL	
12 PROPORCIONAL GASTO / (INGRESO)	0,00
13 MENOS: Amortización de Pérdidas Tributarias (ART.11 LRTI)	0,00
14 MENOS: INGRESO EXENTOS (ART.9 LRTI)	0,00
MAS: Participación trabajadores provenientes de ingresos exentos	
15 (15% ART. 36 RALRTI)	0,00
16 MAS: Gastos no deducibles	482,35
17 MENOS: Otras deducciones	0,00
18 OTROS GASTOS DEDUCIBLES EXTRACONTABLES	0,00
19 (MENOS) TOTAL OTRAS DEDUCCIONES	0,00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA (ART.37	
20 RALRTI)	36.481,87
15% IMPUESTO A LA RENTA (SI SE REINVIERTEN LAS UTILIDADES	
21 ART.38 RALRTI)	
22 25% Impuesto a la renta (si se distribuyen las utilidades)	0,00
<u>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>	<u>9.120,47</u>
Menos:	
Anticipo de Impuesto a la Renta (Art.41 LRTI)	0,00
Retenciones en la fuente del año (Art.innumerado 4 después del Art. 2 LRTI)	13.706,78
Compensación por pago indebido - notas de crédito o auto compensación (Art. 327 CT)	0,00
Impuesto a la renta pagado en el exterior Art. 48 LRTI)	0,00
Crédito Tributario de años anteriores	4.678,86
TOTAL, CREDITO TRIBUTARIO	18.385,64
TOTAL, IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (+)/POR COBRAR (-)	-9.265,17



4. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Sr. Renato Jacome
CONTADOR GENERAL



Ing. Ibrahim Masoud
GERENTE GENERAL