COMERCIAL MEGAGLASS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

COMERCIAL MEGAGLASS CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONTENIDO

- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

ALMACÉN:
De las Hortencias N48 -146 y Av. 6 de Diciembre
Telf: 099-777-0149 / 099-961 -6987
241- 0161 / 241 - 2923 Fax: 281 - 4107

MATRIZ:
Av. Fray José Falconí Oe1-61y Av. de La Prensa
Telfs: 2268-734 / 2446-902 / 2439-735 / 2444-695 / 2446-139 / 2442-383 / 2440-347
E-mail: megaglas@uio.satnet.net

QUITO - ECUADOR

Mega Glass
COMERCIAL NOVA

DISTRIBUCIÓN: ALUMINIOS | ACCESORIOS | VIDRIOS | ESPEJOS | POLICARBONATO

COMERCIAL MEGAGLASS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(En dolares de los Estados Unidos de America)

	notas	2012	2011	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		9,391.76	22,497.15	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		565,457.06	477,050.78	anexo 1
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	27,221.90	11,933.76	
INVENTARIOS	7	580,305.37	849,763.52	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	80,830.83	92,020.04	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,263,206.92	1,453,265.25	
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	370,721.20	351,234.00	
TOTAL ACTIVOS		1,633,928.12	1,804,499.25	
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (LOCALES)		1,044,654.78	1,197,019.66	anexo2
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	10	137,374.30	155,968.68	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11	140,465.88	128,018.99	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,322,494.96	1,481,007.33	
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	80,580.13	101,288.35	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	13	17,336.00	17,336.00	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		97,916.13	118,624.35	
TOTAL PASIVOS		1,420,411.09	1,599,631.68	
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO		10,000.00	10,000.00	
RESERVA LEGAL		2,952.91	2,952.91	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		75,460.00	75,460.00	
GANANCIAS ACUMULADAS		116,454.66	99,202.42	
GANANCIA NETA DEL PERIODO		8,649.46	17,252.24	
TOTAL PATRIMONIO		213,517.03	204,867.57	

Elena Jara E.
Contador General

Jose Luis Santander
Contador General

ALMACÉN:
De las Hortencias N48 -146 y Av. 6 de Diciembre
Telf: 099-777-0149 / 099-961 -6987
241- 0161 / 241 - 2923 Fax: 281 - 4107

MATRIZ:
Av. Hay José Falconi Oe1-61y Av. de La Prensa
Telfs: 2268-734 / 2446-902 / 2439-735 / 2444-695 / 2446-139 / 2442-383 / 2440-347
E-mail: megaglas@uio.satnet.net

QUITO - ECUADOR

Mega Glass
COMERCIAL NOVA

DISTRIBUCIÓN: ALUMINIOS
ACCESORIOS
VIDRIOS
ESPEJOS
POLICARBONATO

COMERCIAL MEGAGLASS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO DEL 2012 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(En dolares de los Estados Unidos de America)

	2012	2011
INGRESOS	4,706,197.61	4,373,741.43
COSTO DE VENTAS	4,165,443.87	3,918,858.57
GANANCIA BRUTA	540,753.74	454,882.86
OTROS INGRESOS	741.78	1,238.25
OTRAS RENTAS		
GASTO DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y GENERALES	474,793.92	374,285.00
GASTOS FINANCIEROS	50,172.83	50,814.79
INTERESES		
GANACIA O PERDIDA ANTES DEL 15 % TRABAJADORES E IMPUETSOA AL RENTA	16,528.77	31,021.32
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2,479.32	4,653.24
GANANCIA O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	14,049.45	26,368.08
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5,399.99	9,116.14
GANANCIA NETA DEL PERIODO	8,649.46	17,251.94

Elena Jara E.
Gerente General

Jose Luis Santander
Contador General

ALMACÉN:
De las Hortencias N48 -146 y Av. 6 de Diciembre
Telf: 099-777-0149 / 099-961 -6987
241- 0161 / 241 - 2923 Fax: 281 - 4107

MATRIZ:
Av. Fray José Falconí Oe1-61y Av. de La Prensa
Telfs: 2268-734 / 2446-902 / 2439-735 / 2444-695 / 2446-139 / 2442-383 / 2440-347
E-mail: megaglas@uio.satnet.net

QUITO - ECUADOR

COMERCIAL MEGAGLASS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

COMERCIAL MEGAGLASS CIA. LTDA. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 13 de Julio del 2004 e inscrita en el registro mercantil el 29 de Julio del 2004. El objeto social de la Compañía constituye principalmente en la venta al por mayor y menor de vidrio, aluminio y accesorios.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales). La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

NOTA 3- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como cuentas por pagar a proveedores en el pasivo corriente.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

No se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de la Compañía.

NOTA 4- USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía estima que el 100% de los saldos pendientes de cobro son recuperables, con base en un análisis individual. Por lo cual no se hace necesaria la provisión para cuentas irrecuperables, de ser el caso los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación.

Fueron en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 5 -PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros que la Compañía preparo de acuerdo con las NIIF. Para los periodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados locales y NEC.

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF) al 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro "ajustes de primera adopción" en el patrimonio. Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta incluye los siguientes rubros:

	2012	2011
ANTICIPO SUELDOS		684.46
PRESTAMO SALDARRIAGA EDWIN	599.39	
PRESTAMO SRA. JENNY JARA	850.00	
PRESTAMO SR. WILLIAN CHALA	100.00	
PRESTAMO SR. RAMIRO RODRIGUEZ	451.28	
PRESTAMO SR. CHALA SIMON	225.00	350.00
PAGO CUOTAS CAMION NUEVO	20,893.62	10,899.30
RETENCIONES JUDICIALES	4,102.61	
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27,221.90	11,933.76

NOTA 7. INVENTARIOS

El siguiente es el resumen de los rubros de inventario al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
VIDRIOS	272,786.81	399,452.24
ESPEJOS	11,877.95	17,393.34
ALUMINIO	222,878.12	326,369.02
ACCESORIOS	63,893.88	93,562.27
RETAZOS DE VIDRIOS	8,868.61	12,986.65
TOTAL INVENTARIOS	**580,305.37**	**849,763.52**

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Impuestos Corrientes que posee la Compañía tiene la siguiente conformación:

	2012	2011
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IR	80,380.83	
12% IVA EN COMPRAS		34,291.65
RETENCION EN LA FTE. RENT		49,286.91
CREDITO TRIBUTARIO		6,321.92
ANTICIPO IMPUESTO RENTA		2,120.16
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	80,380.83	92,020.64

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un detalle de las propiedades y equipos al 31diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS	198,625.00	198,625.00
EDIFICIOS	126,835.00	126,835.00
INSTALACIONES	40,611.83	11,417.91
MUEBLES Y ENSERES	21,238.86	16,001.86
MAQUINARIA Y EQUIPO	6,004.32	4,318.47
EQUIPOS DE COMPUTACION	14,973.02	14,973.02
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO	73,839.35	68,146.78
OTRAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-111,406.20	-89,084.06
ACTIVO INTANGIBLE		
MARCAS, PATAENTES Y OTROS	2,202.68	2,202.68
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVOS INTANGIBLES	-2,202.66	-2,202.66
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	370,721.20	351,234.00

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones al 31diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
PRESTAMO BCO PICHINCHA	75,000.00	
PRESTAMO BANCO AMAZONAS	0.00	136,000.00
PRESTAMO BANCO AMAZONAS CFN	20,707.61	19,968.68
PRESTAMO BCO BOLIVARIANO	41,666.69	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	137,374.30	155,968.68

NOTA 11.OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de Otras obligaciones Corrientes al 31diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	85,828.07	96800.73
IMPUESTO A AL RENTA POR PAGAR EJERCICIO	5,399.99	9116.14
CON EL IESS	26,616.65	7564.87
POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS	20,141.85	9884.01
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR 15 %	2,479.32	4653.24
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	140,465.88	128,018.99

NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTUTICIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Un resumen de las obligación a largo plazo por los años terminados al 31diciembre del 2012 y 2011es el siguiente:

	2012	2011
PRESTAMO BANCO AMAZONAS	80,580.13	101,288.35

NOTA 13. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen y movimiento de reserva para jubilación patronal y desahucio por los años terminados al 31diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente.

	2012	2011
Jubilación Patronal	13.985,00	-
Indemnización por Desahucio	3.351,00	-
Total Jub. Patronal y Desahucio	**17.336,00**	**-**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado actualmente por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. De acuerdo al referido estudio (el que cubre a todo el personal de la compañía) en valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 asciende a US$ 17.336,00. El método actuarial utilizado es el "Prospectivo".

El Código de Trabajo establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificara al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución.

NOTA 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 10.000,00 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US$ 1 cada una, respectivamente.

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir" pérdidas en las operaciones. Durante el año 2012 no se realizó registro alguno por este concepto debido a que el saldo de la Reserva Legal sobrepasa el porcentaje requerido.

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2011 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana' y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2012 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación de ejercicios futuros.

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los socios y junta general de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

Elena Jara E.
Gerente General

Jose Luis Santander A.
Contador General