MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2012	2011
CORRIENTES:			
Efectivo	4	5,648	1,865
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	123,957	208,724
Inventarios	6	123,817	61,115
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		253,422	271,704
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	464,234	466,928
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		464,234	466,928
TOTAL DE ACTIVOS		**717,656**	**738,632**

Ver notas a los estados financieros

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) **(CONTINUACIÓN)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	198,596	231,153
Obligaciones bancarias a corto plazo	9	28,668	11,308
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	10,712	15,041
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		237,976	257,502
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados		480	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		480	_____
TOTAL DE PASIVOS		238,456	257,502
PATRIMONIO			
Capital	11	1,600	1,600
Reservas	12	7,858	7,858
Resultados acumulados	12	469,742	471,672
TOTAL DE PATRIMONIO		479,200	481,130
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**717,656**	**738,632**

Ver notas a los estados financieros

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Notas	2012	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		287,376	515,441
COSTO DE VENTAS		(187,256)	(399,712)
GANANCIA BRUTA		**100,120**	**115,729**
Gastos de administración	15	(101,067)	(104,567)
Utilidad (pérdida) en operación		**(947)**	**11,162**
Gastos financieros		(983)	(6,092)
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		**(1,930)**	**5,070**
Participación de trabajadores	13		(2,794)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		**(1,930)**	**2,276**
Impuesto a las ganancias	14		(3,800)
Pérdida		**(1,930)**	**(1,524)**

Ver notas a los estados financieros

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2011	**1,600**	**6,655**	**416,916**	**57,483**	**482,654**
Pérdida				(1,524)	(1,524)
Apropiación, nota 12		1,203		(1,203)	
DICIEMBRE 31 DEL 2011	**1,600**	**7,858**	**416,916**	**54,756**	**481,130**
Pérdida				(1,930)	(1,930)
DICIEMBRE 31 DEL 2012	**1,600**	**7,858**	**416,916**	**52,826**	**479,200**

Ver notas a los estados financieros

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2012	2011
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	359,311	499,427
Pagos a proveedores, empleados y otros	(357,935)	(411,647)
Intereses pagados	(983)	(6,092)
Impuestos a las ganancias pagados	(3,800)	(2,902)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(3,407)	78,786
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(10,170)	(24,460)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(10,170)	(24,460)
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pagos de préstamos	17,360	(72,420)
Efectivo de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	17,360	(72,420)
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	3,783	(18,094)
Efectivo al inicio del periodo	1,865	19,959
Efectivo al final del periodo	**5,648**	**1,865**

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) **(CONTINUACIÓN)**

	2012	2011
Conciliación entre la pérdida del año y los flujos de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Pérdida	**(1,929)**	**(1,525)**
Ajuste por partidas distintas al efectivo :		
Depreciación	12,864	27,403
Provisiones para (jubilación patronal)	480	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	84,767	(24,253)
Inventarios	(62,702)	(13,533)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(32,558)	85,527
Beneficios a empleados a corto plazo	(4,329)	5,167
Total ajustes	(1,478)	80,311
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	**(3,407)**	**78,786**

Ver notas a los estados financieros

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA., con RUC 0990358613001 fue constituida mediante escritura pública el 6 de septiembre de 1978 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre de 1978, siendo su objetivo principal la industria de la confección de ropa de hombres, mujeres y niños, y en general a todo tipo de confecciones en cualquier clase de tejidos para lo cual podrá importar maquinarias.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en una cuenta bancaria con un banco local medido a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**–La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. 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.

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar –** Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Inventarios – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos –Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificio	20 años	Sin valor residual
Vehículos	5 años	Sin valor residual
Equipos, muebles de oficinas e instalaciones	10 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

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

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

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo**

  Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

  a) **Participación de trabajadores**: es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

  b) **Vacaciones**: se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

  c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración**: se provisionan sobre base devengada y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

  a) **Provisiones de Jubilación patronal:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual

por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. En relación a los servicios de instalación, el ingreso se reconoce en el periodo en el que se presta el servicio por referencia al grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	200	200
Bancos	5,448	1,665
Total	**5,648**	**1,865**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos representan fondos mantenidos en una cuenta corrientes con un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	89,965	161,899
Créditos tributarios en impuesto a la renta	30,633	31,510
Otras cuentas por cobrar	5,067	14,770
Créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado	_____	2,253
Total	125,665	210,432
Provisión para cuentas incobrables	(1,708)	(1,708)
Neto	**123,957**	**208,724**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clientes representan valores por cobrar por ventas de productos que comercializa la compañía con plazos de vencimientos de hasta 30 días y no generan intereses.

6. INVENTARIOS

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Materias primas	104,820	41,354
Productos terminados	18,997	19,761
Total	**123,817**	**61,115**

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	81,713	81,713
Edificios	301,239	301,239
Vehículos	133,030	133,030
Equipos de oficina	70,234	68,011
Muebles de oficina	45,972	38,026
Instalaciones	5,435	5,435
Total	637,623	627,454
Depreciación acumulada	(173,389)	(160,526)
Neto	**464,234**	**466,928**

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	466,928	469,871
Adquisiciones	10,170	24,460
Depreciación	(12,864)	(27,403)
Saldo al fin del año	464,234	466,928

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	187,050	217,891
Otras cuentas por pagar	6,909	5,344
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	4,555	4,118
Retenciones	82	
Impuesto a la renta corriente, nota 14	_____	3,800
Total	**198,596**	**231,153**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazos.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, representa saldo de préstamo otorgado por un banco local en mayo del 2012, cuyo monto original fue US$40,000, con tasa de interés del 11.83%, a 24 meses plazos con pagos trimestrales de capital e interés.

10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Décimacuarta remuneración	5,035	5,839
Vacaciones	4,329	4,696
Fondo de reserva	674	856
Décimatercera remuneración	674	856
Participación de utilidades	_____	2,794
Total	**10,712**	**15,041**

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital está constituido por 1,600 participaciones de valor nominal unitario de US$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

12. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no constituyó esta reserva en razón que supera el porcentaje mínimo antes indicado.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de la "NIIF para las PYMES" - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para las PYMES" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la "NIIF para las PYMES", que generaron un saldo acreedor, solo podría ser contabilizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absolver pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	2,794	2,048
Provisión del año		2,794
Pagos efectuados	(2,794)	(2,048)
Saldo al fin del año		2,794

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de impuestos a las ganancias		**3,800**

Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de SOCIOS nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neta de participación a trabajadores	(1,929)	2,275
Más:		
Gastos no deducibles		13,556
Base tributaria	(1.929)	15,832
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta corriente		**3,800**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1978 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

Impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la compañía no determinó el impuesto diferido sobre las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	2012	2011
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	68,268	65,201
Transporte y movilización	10,980	
Depreciaciones	10,354	25,480
Pagos otros bienes y servicios	7,748	7,595
Servicios públicos	2,945	3,831
Impuestos, contribuciones y otros	772	2,460
Total	**101,067**	**104,567**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros (3 de mayo del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía MANUFACTURAS Y CONFECCIONES MAYCO CÍA. LTDA., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de SOCIOS el 3 de mayo del 2013.

Gonzalo Dassum Arosemena
Presidente

C.P.A. Jose Alvarado
Contador General