MAQUINAS Y SUMINISTROS MAQSUM CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

BASADOS EN LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES

DEL EJERCICIO COMPRENDIDO DESDE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS)

1 INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad de Responsabilidad Limitada ecuatoriana legalmente constituida según escritura pública del 7 de febrero de 1984, inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Mayo de 1984 y en el Registro de Sociedades con el Número de Expediente 26180, sujeta al control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Plazo de Duración 100 años contados a partir de la inscripción de la constitución en el Registro Mercantil

Objeto Social tiene como actividad principal la venta al por mayor de maquinaria y equipo de construcción además las actividades relacionadas con la importación, exportación y comercialización de accesorios de ferretería, equipo agrícolas, industriales, maquinaria y cobertizos para toda terreno, manufacturas, artefactos de hogar y también a las actividades de construcción de obras civiles en general.

Sus accionistas están conformados de la siguiente manera:

- con el 99.98% de participación Otto Xavier Orellana Arcaldo
- y con el 0.02% Xavier Eduardo Orellana Acaldo

Los señores accionistas son ciudadanos ecuatorianos, que tienen como domicilio la ciudad de Guayaquil

Dirección de la sociedad se encuentra ubicada en la ciudadela Kennedy Solar 23 manzana 16 en la ciudad de Guayaquil, su Registro Único de Contribuyentes es el 0990771120001.

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen los principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES

Bases de preparación
Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Las fechas asociadas del proceso de implementación de esta norma que afecta a la Compañía, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2010, fecha de transición, y el 1 de enero de 2011, fecha de implementación a la NIIF para las PYMES.

La preparación de los Estados Financieros conforme con las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Moneda Funcional y de presentación
Las partidas incluidas en los cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda única del entorno económico en que la empresa opera.

Responsabilidad de la información
La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, certificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

Periodo Contable
El periodo contable comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011.

3 ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador
Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e Interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.009 del 12 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se

establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

a. Monto de activos inferiores a 4 millones
b. Ventas brutas de hasta 5 millones
c. Tengan menos de 200 trabajadores

4 POLÍTICA, PRINCIPIOS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2011, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

Efectivo y equivalentes al efectivo
El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el disponible en caja y los depósitos bancarios locales.

CAJA - BANCOS	25,636.37
INVERSIONES	4,347.80

Cuentas por cobrar
Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos y no se cotizan en un mercado activo, se reconocen por su valor nominal dado el corto plazo en que se materializa el recupero de ellas.

CLIENTES	4,961,551.17
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,088,571.38

Inventario
Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable.

INVENTARIOS	1,785,129.31

Propiedades, planta y equipo
Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

El costo de propiedades, planta y equipo se depreciará de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada

año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo: la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo se calculan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipo revaluados, el saldo en la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

ACTIVOS FIJOS	8,889,104.47
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	2,051,952.18
TOTAL ACTIVOS IDENTIFICADOS	906,203.29

Documentos y cuentas por pagar
Los documentos y cuentas por pagar y otros pasivos con pago que no se cotizan en un mercado activo, excepto las obligaciones (corto plazo y largo plazo) emitidas a través de la Compañía Maqsum S.A. por la cara. Detalle de obligaciones aprobada según resolución SC.DSC.G.09.0.11.0006.

PROVEEDORES LOCALES	280,876.93
OTRAS PAGAR	146,280.40
CUENTAS POR PAGAR	
FLORES MIX	75,218.11
DECIMOTERCERO PERIODO MAYO	10,919.11
PRESTACIONES PROFESIONALES	15,814.00
CONTRIBUCIONES PAGAR	11,873.51
RETENCIÓN POR PAGAR "RENTA" FUENTE	8,119.51
IESS	9,114.00
OTROS	15,114.00

OBLIGACIONES A CORTO PLAZO				1,154,400.00	
	TIPO	FECHA	CANTIDAD	INTERÉS	TOTAL
CUOTA 1	4 AÑOS	12/01/2010	30,000.00	10,000.00	130,000.00
CUOTA 2	4 AÑOS	12/02/2010	30,000.00	10,000.00	130,000.00
CUOTA 3	4 AÑOS	12/03/2010	30,000.00	10,000.00	130,000.00
CUOTA 4	4 AÑOS	12/04/2010	30,000.00	10,000.00	130,000.00
CUOTA 5	4 AÑOS	12/05/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00
CUOTA 6	4 AÑOS	12/06/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00
CUOTA 7	4 AÑOS	12/07/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00
CUOTA 8	4 AÑOS	12/08/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00
CUOTA 9	4 AÑOS	12/09/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00
CUOTA 10	4 AÑOS	12/10/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00
CUOTA 11	4 AÑOS	12/11/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00
CUOTA 12	4 AÑOS	12/12/2010	150,000.00	10,000.00	160,000.00

TOTAL	1,170,000.00	120,000.00	1,154,400.00

Obligaciones financieras corto y largo plazo
Las obligaciones financieras corresponden a préstamos financieros contraídos con el Banco del Pichincha y con el Banco del Pacífico por leasing bancario que mantenemos.

CORTO PLAZO:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	192,000.00

BANCO DEL PACÍFICO

DESCRIPCIÓN CUENTA	TIPO	FECHA INIC.	FECHA VENC.	CANTIDAD	TOTAL
BANCO DEL PACÍFICO	COMERCIAL	01/01/2009	01/01/2012	192,000.00	192,000.00
TOTAL BANCO DEL PACÍFICO					192,000.00

LARGO PLAZO:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	368,000.00

BANCO DEL PACÍFICO

DESCRIPCIÓN CUENTA	TIPO	FECHA INIC.	FECHA VENC.	CANTIDAD	TOTAL
BANCO DEL PACÍFICO	5 AÑOS	01/01/2009	01/01/2014	368,000.00	368,000.00
TOTAL BANCO DEL PACÍFICO					368,000.00

				880,000.00	
		FECHA	CANTIDAD	INTERÉS	TOTAL
CUOTA 1	4 AÑOS	12/01/2010	70,000.00	1,167.00	71,167.00
CUOTA 2	4 AÑOS	12/02/2010	150,000.00	11,666.00	161,666.00
CUOTA 3	4 AÑOS	12/03/2010	150,000.00	11,333.00	161,333.00
CUOTA 4	4 AÑOS	12/04/2010	150,000.00	11,000.00	161,000.00
TOTAL			520,000.00	35,166.00	555,166.00

Costos y gastos
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se incurren.

Compensación de saldos y transacciones
Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

5 PATRIMONIO

Capital social

El capital social pagado consiste en 1,500,000 acciones de USD 1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

CAPITAL	1,500,000.00

Resultados del ejercicio
El resultado del ejercicio al 31 de diciembre de 2011 es de $101,305.32.