

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2012

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

NOTA 1

INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA DELTA MACKALLES CIA. LTDA. Se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha 30 de Julio de 1996, otorgada ante el Notario Público Jaime Andrés Acosta Holguín de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 09 de Agosto de 1996.

Mediante escritura pública de fecha 12 de Septiembre del 2011, otorgada ante el Notario Público Tercero Roberto Salgado Salgado de la ciudad de Quito, se elabora un aumento de capital con el siguiente detalle:

Capital Anterior: 80,000

Aumento: 37,000

Capital Actual: 117,000

En la escritura se menciona hechos posteriores de aumento de capital inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Marzo del 2008 con un incremento su capital a la suma 60,000 en escritura pública celebrada el 04 de septiembre del 2007, así como otro aumento de capital inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Mayo del 2010 con un incremento su capital a la suma 80,000 en escritura pública celebrada el 18 de Marzo del 2010

Informa también en su quinta cláusula sobre la reforma el artículo cuarto del Estatuto social de la empresa detallando el nuevo capital social y el detalle de las participaciones.

LA COMPAÑÍA DELTA MACKALLES CIA. LTDA. Tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Av. 6 de Diciembre N57-89 y Mariano Bustamante de la ciudad de Quito. Adicionalmente tiene sucursales en Sur de Quito y la ciudad de Guayaquil.

LA COMPAÑÍA DELTA MACKALLES CIA. LTDA. Tiene como objetivo:

- La compañía tendrá por objeto efectuar gestiones y toda clase de operaciones de importaciones y exportaciones, y representar a firmas nacionales y extranjeras.
- Además realizar el comercio nacional e internacional de material y equipo eléctrico e industrial.
- Presentar toda clase de servicios y mantenimiento industrial tanto a nivel nacional como internacional.
- También estará facultada para asociarse con otras empresas, adquirir acciones o participaciones de otras personas naturales son jurídicas nacionales o extranjeras. Para lo cual podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, e industriales permitidos por las leyes ecuatorianas,

NOTA 2

BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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 se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del periodo en que se incurren los gastos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las oficinas que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

g) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidense usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

i) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

k) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

l) 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 la gerencia 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 por las autoridades fiscales.

NOTA 4

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	2011	2012
Cuentas por cobrar comerciales	564,239.53	665,382.72
Anticipo a proveedores		
Préstamos a empleados	1,306.44	2,632.24
Provisión de cuentas incobrables	-13,405.97	-16,946.37
TOTAL	552,140.00	649,068.59

NOTA 5**INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	2011	2012
Productos Terminados	338,424.71	579,913.03
Provisión por pérdida de valor	0.00	0.00
TOTAL	338,424.71	579,913.03

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación "Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable", al 31 de diciembre del 2012, no genera ningún valor ya que todo el inventario que durante el año ha tenido baja rotación no se venderá a un precio menor al costo.

NOTA 6

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2011 y 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria	Equipo de cómputo	Vehículos	Otros	Total
COSTO								
Saldo Inicial al 1 de enero del 2011	24,000.00	80,000	22,720.47	20,988.34	36,900.70	131,449.07	0.00	316,056.58
+ Compras		121,151.17	3,478.00	4,988.37	3,684.50		46,334.50	
+ Revaluaciones	18,592.00	43,190.21						
+/- Activación de Obras en Proceso		46,334.50					46,334.50	
- Disposiciones						1,150.00		
Saldo de costo al 31/12/2011	40,592.00	290,675.88	26,198.47	25,972.71	40,585.20	130,299.07	0.00	554,303.33
DEPRECIACIÓN Y DETERIORO								
Saldo Inicial	0.00	14,666.56	8,123.44	10,155.17	32,303.93	64,117.70	0.00	129,366.80
+ Depreciación del costo	0.00	8,587.12	1,477.75	1,311.82	1,886.21	17,749.27	0.00	31,012.27
+ Depreciación de revaluación		-23,253.68						
+ Deterioro de valor								
- Depreciación de disposiciones								
Depreciación acumulada al 31/12/2011	0.00	0.00	9,601.19	11,467.09	34,190.14	81,866.97	0.00	137,125.39
IMPORTE TOTAL al 31 de Diciembre del 2011	40,592.00	290,675.88	16,597.28	14,505.62	6,375.06	48,432.10	0.00	417,177.94
COSTO								
Saldo Inicial al 1 de enero del 2012	40,592.00	290,675.88	26,198.47	25,972.71	40,585.20	130,299.07	0.00	554,303.33
+ Compras			4,492.40		2,940.45			
+ Revaluaciones								
+ Activación de Obras en Proceso								
- Disposiciones								
Saldo de costo al 31 de diciembre del 012	40,592.00	290,675.88	30,690.87	25,972.71	43,525.65	130,299.07	0.00	561,736.18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN NIF 2012

DEPRECIACIÓN Y DETERIORO								
Saldo Inicial	0.00	0.00	9,601.19	11,487.09	34,190.14	81,866.97	0.00	137,125.39
+ Depreciación del costo		14,533.80	1,798.32	1,368.96	2,994.45	14,274.36		
+ Depreciación de revaluación								
+ Deterioro de valor								
- Depreciación de disposiciones								
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre del 2012	0.00	14,533.80	11,399.51	12,836.05	37,184.59	96,141.33	0.00	172,095.28
IMPORTE TOTAL AL 31-12-2012	40,592.00	276,142.08	19,291.36	13,136.88	6,321.06	34,157.74	0.00	389,640.90

- a) Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y riesgos de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

El importe bruto de ciertos activos que ascienden \$15,232.61, están totalmente depreciados al 31 de diciembre del 2012. Estos activos aún se encuentran en uso.

- b) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

NOTA 7

IMPUESTOS DIFERIDOS

Se generan entre las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con (cuentas por cobrar, inventarios, activos fijos, etc.) son insignificantes (o relevantes)

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con inventarios, cuentas por cobrar y activos fijos.

Los pasivos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con cuentas por pagar

En el periodo a informar no se ha generado ninguno de estos impuestos, ya que se ha constatado que la empresa no ha registrado valores mayores o menores entre lo remitido a las entidades de control y su situación actual.

NOTA 8

SOBREGIROS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

	2011	2012
Sobregiros Bancarios		
Préstamos bancarios de corto plazo	367,934.19	254,131.88 (1)
Préstamos bancarios de largo plazo	210,062.13	201,623.23 (2)
TOTAL	577,996.32	455,755.11

- (1) Estos préstamos corresponde a créditos en los bancos: Pichincha, Machala, Internacional por \$254,131.88, que tiene una tasa de interés del 11.20% y 9,74%%, pagaderos en el plazo establecido según tablas de amortización.
- (2) Estos préstamos corresponde a un crédito en el banco Promerica por \$201,623.23, que tiene una tasa de interés del 11.23% y 9,76% respectivamente, este valor es generado por tres créditos distintos pagaderos en 5 y 3 años.

NOTA 9

CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	2011	2012
Proveedores	267,555.85	584,353.80
Anticipo de clientes	0.00	0.00
Otras cuentas por pagar	22,320.57	123,478.55
Provisión por deterioro de valor	0.00	0.00
TOTAL	289,876.42	707,832.35

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los pasivos están registrados al mismo importe entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 10

OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en

una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2012 y 2011 y es como sigue:

	2011	2012
Reserva actuarial al 1 de enero	57,449.83	80,175.16
Provisión del año	22,725.33	26,561.60
Pagos realizados en el año	0.00	0.00
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	80,175.16	106,736.76

La obligación se clasifica como:

	2011	2012
Pasivo corriente	0.00	0.00
Pasivo no corriente	80,175.16	106,736.76
TOTAL	80,175.16	106,736.76

NOTA 11

CAPITAL SOCIAL

Los saldos al 31 de diciembre de 2011 de \$80,000, y al 2012 respectivamente de \$117,000 comprenden 117,000 participaciones con un valor nominal de \$1.00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

NOTA 12**IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta el año 2012 mediante las declaraciones mensuales y los anexos transaccionales respectivos, por tal motivo no existen glosas pendientes de pago como resultado de las mismas. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables del año 2012. (24% en el año 2011). En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012 fueron los siguientes:

	RUBRO	VALOR
a)	226,180.29	48,083.31
b)	174,440.37	35,585.83

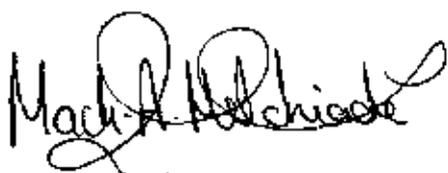
a) Año 2010

b) Año 2011

NOTA 13

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el 28 de febrero del 2013.



Ing. Mack Arthur Melchiade Galarza
GERENTE GENERAL



Lcda. Verónica López Vizcete
CONTADORA