

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

Información General

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 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

permitidos por las leyes ecuatorianas,

Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Bases de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

	<p>Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.</p>
Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes	<p>En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.</p> <p>La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.</p>
Efectivo y equivalentes al efectivo	<p>La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.</p>
Segmentos operacionales	<p>Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.</p>
Activos Financieros	<p>a. Cuentas y documentos por cobrar.</p> <p>Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.</p>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gasto de ventas) al cierre de cada año.
- Costo

Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

necesario, en cada cierre de balance.

- **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

- **Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

	calificado.
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.
Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	<p>El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.</p> <p>El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.</p> <p>Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.</p> <p>Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.</p> <p>Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.</p> <p>Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.</p>
Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias	Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

	devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
Reserva Legal	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
Ingresos financieras	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
Gastos de operación	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio
Estado de Flujo de Efectivo	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

A. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2013	AÑO 2012
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	(1)	37 712,70	52 364,21

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, correspondes a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

B. Cuentas y Documentos por cobrar

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2013	AÑO 2012
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS			-
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES			
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	(1)	530.227,34	665.382,72
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	(2)		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	(3)		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(4)		2.650,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(5)	-21.891,54	-18.946,37

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 60 y 90 días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

(4) Al 31 de diciembre del 2012 en Otras Cuentas por Cobrar se registran valores relacionados con cuentas por cobrar a empleados.

(5) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- a. Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- b. Hechos concretos de deterioro

El análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

C. Inventarios

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	AÑO 2013	AÑO 2012
INVENTARIOS DE PROD. TERM Y MERCAD EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	462.731.33	579.913.03
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	3.209.32	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO	-6.233.76	
TOTAL	460.706.89	579.913.03

D. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	AÑO 2013	AÑO 2012
TERRENOS	40.592.00	40.592.00
EDIFICIOS	290.675.68	290.675.68
MUEBLES Y ENSERES	26.735.11	22.385.54
MAQUINARIA Y EQUIPO	43.358.04	34.278.04
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	45.174.59	43.505.65
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	144.584.76	130.299.07

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-207.652.71	172.085.28
TOTAL	383.467.69	389.640.90

E. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	AÑO 2013	AÑO 2012
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO		
(-) PROVISIÓN POR DEFERIMIENTO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	500.00	500.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
TOTAL	500.00	500.00

F. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	AÑO 2013	AÑO 2012
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
LOCALES	431.707.89	484.193.15
DEL EXTERIOR	96.782.87	100.160.85

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye facturas con vencimientos hasta 30 días por compra de inventarios. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

G. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de la cuenta a corto plazo fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2013	AÑO 2012
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
LOCALES		221.179,72	251.131,88
	(1)		

(1) La empresa mantiene préstamos y cuenta con su respectiva tabla de amortización: un resumen como sigue:

BANCO INTERNACIONAL	13.147,65
BANCO PICHINCHA	208.032,09
BANCO PICHINCHA	57.104,27
TOTAL	278.583,99

Un resumen de la cuenta a largo plazo fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE		AÑO 2013	AÑO 2012
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
LOCALES		143.472,90	201.623,23
	(1)		

(1) La empresa mantiene préstamos en el Banco Promérica los mismos que vencen en 5 años y cuentan con sus respectivas tablas de amortización.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

H. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

El movimiento de las Obligaciones con los Trabajadores fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	AÑO 2013	AÑO 2012
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	48.742,52	75.796,87
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	18.484,44	27.250,56

(1) De acuerdo con las Leyes Laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

I. IMPUESTO A LA RENTA

31 DE DICIEMBRE	AÑO 2013	AÑO 2012
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	25.596,00	27.138,72

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% para cada año.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

- Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien; año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		2013	2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO	=	123.229,57	181.670,56
{-} PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	{-}	18.484,44	27.250,58

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	11.600.31	7.057.71
UTILIDAD GRAVABLE	=	116.345.44	161.472.69
SALDO UTILIDAD GRAVABLE		116.345.44	16.472.69
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	-	25.596.00	37.138.72

J. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fue como sigue:

Jubilación patronal	2013	2012
Saldo inicial	94912.16	42599.33
Provisión del año	12856.01	52312.83
Pagos		
Saldo final	107768.17	94912.16

Desahucio	2013	2012
Saldo inicial	36438.57	37575.83
Provisión del año	5486.89	
Pagos	1862	
Saldo final	40063.46	36438.57

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (2.4%) y tasas de descuento (6.5%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

K. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

L. RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de USD 58.562.53.

M. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF asciende a USD 58.528.24.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**DELTA MACKALLES CIA. LTDA.**

(Expresada en US dólares)

N. RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2013. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre ascienden a USD 79.149.13.

O. INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2013 y 2012 se presenta a continuación:

31 DE DICIEMBRE	2013	2012
	3.470.549.40	3.542.760.60
INGRESOS		
	2.498.850.91	2.488.057.79
COSTOS		
	828.420.20	822.349.04
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
	1.898.09	2.303.84
GASTOS DE VENTAS		
	43.570.20	48.380.00
GASTOS FINANCIEROS		
	773.15	
OTROS GASTOS		
	123.229.57	181.870.56
UTILIDAD BRUTA		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DELTA MACKALLES CIA. LTDA.

(Expresada en US dólares)

P. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías.- No se han aplicado sanciones a la Compañía a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013

De otras autoridades administrativas.- No se han aplicado sanciones a la compañía a sus Directores o Administrativas, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013.

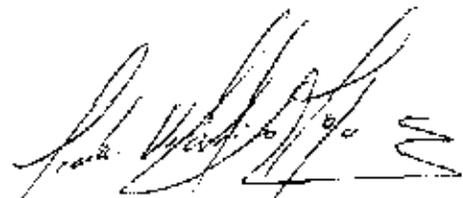
Q. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de este informe Abril 4, 2014, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



ING. MACK ARTHUR MELCHIADE GALARZA

GERENTE GENERAL



LCDA. VERONICA LOPEZ VIZUETE

CONTADOR GENERAL