

**MANTENIMIENTO AYUDA A LA EXPLOTACIÓN Y SERVICIOS S.A. MAESSA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Saldos del 31 de diciembre de 2014 vs 2013**  
**(Expresados en miles de dólares)**

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1. Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social**

Mantenimiento Ayuda a la Explotación y Servicios S.A. MAESSA, en adelante "la Compañía", tiene como objeto social actividades de ingeniería mecánica, civil y eléctrica, fabricación de partes especiales de maquinaria, consultoría en proyectos mineros y la venta al por mayor y menor de máquinas, instrumentos, materiales, accesorios y productos de minería. A Diciembre posee un capital social de US \$ 2.000.

**2. Domicilio principal MANTENIMIENTO AYUDA A LA EXPLOTACIÓN Y SERVICIOS S.A. MAESSA**

La sede del domicilio legal de Mantenimiento ayuda a la explotación y servicios S.A. MAESSA es Av. 6 de diciembre N37-153 y El Comercio.

**NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

**1. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros.

**2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **3. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

### **4. Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### **5. Activos Financieros**

#### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requiera la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convenio en un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidas en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

#### Medición posterior:

#### Cuentas por cobrar

Las cuentas a cobrar son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por cobrar clientes.

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier provisión por devaluación o deterioro.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero.

#### Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

#### Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

## **6. Bienes de Propiedades Planta y Equipo**

### Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

### Medición posterior al reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

### Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

### Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

### Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

## **7. Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

### Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

(a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y

(b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

#### Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

### **8. Activos intangibles**

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

#### Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y

b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

### Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

### Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

## **9. Pasivos financieros**

### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

### Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

### Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

## **10. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad.

Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

## **11. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades impositivas contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades impositivas disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

### Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

## 12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos de acuerdo a la presentación de las planillas de avance de obra, en base a los precios unitarios incluidos en la oferta, debidamente aprobadas por la fiscalización y autorizadas por el administrador.

## 13. Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

## 14. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

#### Composición de saldos

|                                                  | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                    |
|--------------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
|                                                  | <u>2014</u>               | <u>2013</u>        |
| Citibank                                         | 9,09                      | -                  |
| *Banco Pacífico                                  | 1.576,33                  | -                  |
| Banco del Pichincha                              | -                         | 1,99               |
| <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b> | <b><u>1.585,43</u></b>    | <b><u>1,99</u></b> |

\*La compañía abrió la cuenta corriente N° 7511000 en el Banco del Pacífico, de acuerdo a uno de los requerimientos del contrato con EP-Petroecuador, en la cuenta son acreditados los valores correspondientes al pago de las planillas de avance de obra.

**NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**Composición de saldos

|                                                 | Al 31 de Diciembre |             |
|-------------------------------------------------|--------------------|-------------|
|                                                 | 2014               | 2013        |
| Provisiones                                     | -                  | 2,19        |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b> | <b>-</b>           | <b>2,19</b> |

**NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS**Composición de saldos

|                                | Al 31 de Diciembre |             |
|--------------------------------|--------------------|-------------|
|                                | 2014               | 2013        |
| *Anicipos Proveedores          | 191,60             | 8,42        |
| <b>TOTAL PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>191,60</b>      | <b>8,42</b> |

\*Corresponde al saldo no devengado del anticipo entregado a Vestsacer S.A. por un total de US\$ 773.410 para la ejecución del contrato de "Diseño, Construcción, instalación y puesta en operación de un nuevo horno para planta universal- Refinería La Libertad".

**NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS**Composición de saldos

|                                    | Al 31 de Diciembre |              |
|------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                    | 2014               | 2013         |
| IVA en compras                     | 392,22             | -            |
| Anticipo Impuestos                 | -                  | 4,80         |
| Impuesto retenido IVA              | -                  | 21,19        |
| <b>TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS</b> | <b>392,22</b>      | <b>25,99</b> |

**NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P**Composición de saldos

|                                                  | Al 31 de Diciembre |               |
|--------------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                                  | 2014               | 2013          |
| Tesca Ingeniería del Ecuador S.A.                | 141,15             | 155,11        |
| *Intereses Tesca                                 | -                  | 14,59         |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P</b> | <b>141,15</b>      | <b>169,71</b> |

\*Los intereses por pagar a Maessa se generaron en el año 2013 a una tasa del 9,41 % anual sobre la deuda, no se generan intereses en el 2014.

**NOTA 9. PROVEEDORES**Composición de saldos

|                          | Al 31 de Diciembre |             |
|--------------------------|--------------------|-------------|
|                          | 2014               | 2013        |
| Proveedores              | 795,14             | 9,89        |
| *Anticipo de Clientes    | 325,63             | -           |
| <b>TOTAL PROVEEDORES</b> | <b>1.120,77</b>    | <b>9,89</b> |

\*Corresponde al saldo no devengado del anticipo recibido de EP Petroecuador por un total de US\$ 869.000 esto corresponde al 9,46% del total del contrato.

#### NOTA 10. OBLIGACIONES SOCIALES

##### Composición de saldos

|                                                  | Al 31 de Diciembre |          |
|--------------------------------------------------|--------------------|----------|
|                                                  | 2014               | 2013     |
| Remuneraciones y Provisiones Beneficios sociales | 0,43               | -        |
| Seguridad Social                                 | 0,18               | -        |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES FISCALES</b>               | <b>0,61</b>        | <b>-</b> |

Salvo por el Representante Legal, la Compañía no tiene personal contratado directamente, por lo que para la ejecución de la obra subcontrato los servicios de Vestsacer S.A.

#### NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

##### Composición de saldos

|                                                                  | Al 31 de Diciembre |          |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|
|                                                                  | 2014               | 2013     |
| SRI acreedora del IVA                                            | 87,40              | -        |
| SRI acreedora de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta | 24,49              | -        |
| SRI Impuesto a la Renta                                          | 90,49              | -        |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES FISCALES</b>                               | <b>202,39</b>      | <b>-</b> |

#### \*CONCILIACION TRIBUTARIA 2014

|                                                     |          |
|-----------------------------------------------------|----------|
| (=) Utilidad y/o Pérdida Contable                   | 1.010,55 |
| (-) 15% Participación Laboral                       | -        |
| (+) Gastos No Deducibles                            | -        |
| (=) Utilidad Tributaria Gravable                    | 1.010,55 |
| (x) 22% de Impuesto a la Renta (Calculado)          | 222,32   |
| (-) Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta | 131,83   |
| (=) IMPUESTO A PAGAR                                | 90,49    |

#### NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS L/P

##### Composición de saldos

|                                                 | Al 31 de Diciembre |               |
|-------------------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                                 | 2014               | 2013          |
| Tesca Ingeniería del Ecuador S.A.               | 2,19               | 2,19          |
| Maessa F. 280                                   | 182,40             | 182,40        |
| *Intereses                                      | 14,59              | 14,59         |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS L/P</b> | <b>199,18</b>      | <b>199,18</b> |

\*Los intereses por pagar a Maessa se generaron en el año 2013 a una tasa del 8 % anual sobre la deuda, no se generaron intereses en 2014.

## PATRIMONIO

### Composición de saldos

|                                  | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|----------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                  | <u>2014</u>               | <u>2013</u>   |
| Capital social                   | 2,00                      | 2,00          |
| Resultados ejercicios anteriores | (2,78)                    | (1,77)        |
| Resultado del Ejercicio          | 788,23                    | (1,00)        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          | <b>787,45</b>             | <b>(0,78)</b> |

## NOTA 13. INGRESOS OPERACIONALES

### Composición de saldos

|                                     | <u>Al 31 de Diciembre</u> |             |
|-------------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                     | <u>2014</u>               | <u>2013</u> |
| Ingresos Operacionales              | 9.505,74                  | -           |
| <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b> | <b>9.505,74</b>           | <b>-</b>    |

Los ingresos son reconocidos de acuerdo a la presentación de planillas por avance de obra, aprobadas por la fiscalización y autorizadas por el administrador de EP. Petroecuador.

Los contratos firmados son:

| <b>Contratos</b>        | <b>Valor contrato</b> | <b>Valor Facturado</b> | <b>% Avance de obra</b> |
|-------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| Contrato 2014009        | 9.183,52              | 6.957,17               | 76%                     |
| OT-Incremento de rubros | 2.295,02              | 551,50                 | 24%                     |
| Contrato complementario | 3.212,25              | 1.997,07               | 62%                     |
|                         | 14.690,79             | 9.505,74               |                         |

## NOTA 14. COSTOS OPERACIONALES

### Composición de saldos

|                                   | <u>Al 31 de Diciembre</u> |             |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                   | <u>2014</u>               | <u>2013</u> |
| *Costos                           | 8.439,12                  | -           |
| Costos Materiales                 | 0,07                      | -           |
| <b>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</b> | <b>8.439,19</b>           | <b>-</b>    |

\*El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

|                           |                 |
|---------------------------|-----------------|
| **Subcontratos            | 8.436,83        |
| Peaje                     | 2,29            |
| <b>Total Otros Costos</b> | <b>8.439,12</b> |

\*\* Maessa subcontrata a Vestsacer S.A. para cumplir con las operaciones establecidas en el contrato celebrado con EP- Petroecuador.

**NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**Composición de saldos

|                                       | Al 31 de Diciembre |              |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                       | 2014               | 2013         |
| Seguros                               | 17,88              | -            |
| Servicios Ocasionales                 | 13,77              | -            |
| Sueldos y salarios                    | 12,71              | -            |
| Honorarios Profesionales              | 7,58               | -            |
| Impuestos y contribuciones            | 3,65               | 0,14         |
| Gastos Financieros                    | 0,11               | 14,60        |
| Gasto IESS                            | 0,30               | 0,86         |
| Impuesto a la Renta Corriente         | 222,32             | -            |
| <b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b> | <b>278,32</b>      | <b>15,59</b> |

**NOTA 16. INGRESOS NO OPERACIONALES**Composición de saldos

|                                        | Al 31 de Diciembre |              |
|----------------------------------------|--------------------|--------------|
|                                        | 2014               | 2013         |
| Intereses Ganados                      | -                  | 14,59        |
| <b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b> | <b>-</b>           | <b>14,59</b> |

**NOTA 17. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

**Cuentas por cobrar:**

| Sociedad                     | Naturaleza de la relación | País    | Origen de la Transacción | 2014          | 2013          |
|------------------------------|---------------------------|---------|--------------------------|---------------|---------------|
| Tesca Ingeniería del Ecuador | Relacionada               | Ecuador | Servicios Prestados      | 141,15        | 155,11        |
|                              |                           |         |                          | <b>141,15</b> | <b>155,11</b> |

**Cuentas por pagar:**

| Sociedad      | Naturaleza de la relación | País   | Origen de la Transacción | 2014          | 2013          |
|---------------|---------------------------|--------|--------------------------|---------------|---------------|
| Maessa España | Matriz                    | España | Préstamo                 | 182,40        | 182,40        |
|               |                           |        |                          | <b>182,40</b> | <b>182,40</b> |

**Transacciones con compañías relacionadas:**

Por el año 2014, la Compañía no realizó transacciones con compañías relacionadas.

### **Administración y alta dirección:**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:**

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de Administración. Durante el año 2014 el importe reconocido como gasto de personal clave, se forma como sigue:

|              | <b>Al 31 de Diciembre</b> |             |
|--------------|---------------------------|-------------|
|              | <b>2014</b>               | <b>2013</b> |
| Sueldo Fijo  | 10,09                     | -           |
| <b>Total</b> | <b>10,09</b>              | <b>-</b>    |

## **NOTA 18. RIESGOS**

### **Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

### **Riesgo de liquidez**

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

### **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

#### **NOTA 19. GARANTÍAS**

Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en el contrato suscrito con EP Petroecuador, para Diseño, construcción, instalación y puesta en operación de Nuevo horno para planta universal Refinería La Libertad, MAESSA presentó unas garantías de acuerdo al siguiente detalle.

| <b>Garantías y Polizas MAESSA</b><br><b>(expresado en miles de dolares)</b> |               |                       |                 |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------|--------------|--------------|
| <b>Aseguradora</b>                                                          | <b>Póliza</b> | <b>Detalle</b>        | <b>Vigencia</b> |              | <b>Valor</b> |
|                                                                             |               |                       | <b>Desde</b>    | <b>Hasta</b> |              |
| S. Oriente                                                                  | 32495         | Fiel Cumplimiento     | 25-feb-14       | 26-may-15    | 459          |
| S. Oriente                                                                  | 21444         | Buen Uso De Anticipo  | 25-feb-14       | 21-may-15    | 869          |
| S. Oriente                                                                  | 7516          | Accidentes Personales | 21-may-14       | 26-may-15    | 9            |
| S. Oriente                                                                  | 7507          | Responsabilidad Civil | 21-may-14       | 26-may-15    | 100          |
| S. Oriente                                                                  | 33843         | Fiel Cumplimiento     | 13-nov-14       | 25-abr-15    | 161          |
| S. Oriente                                                                  | 22546         | Buen Uso De Anticipo  | 13-nov-14       | 25-abr-15    | 304          |
| <b>Total</b>                                                                |               |                       |                 |              | <b>1.902</b> |

#### **NOTA 20. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa**

Por lo demás entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **NOTA 21. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo de 2015.