C&R

Dir. Adriana E. Ortiz Bermeo Sl. 1 y
Gerónimo Aviléz Mz. 15 piso 2 Of. 6
Cdla. Guayaquil - Edificio El Doral
www.crsoluciones.net
Telf. : 6017367 * Casilla : 09-03-30171
Guayaquil - Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
2011 APR 25 AM 9: 08

RECIBIDO

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Guayaquil, 20 de abril del 2011

Expediente: 13688

Estimados Señores:

Adjunto a la presente, sírvase encontrar un ejemplar del informe de los estados financieros de MAQUIMOTOR CIA LTDA , al 31 de Diciembre del 2010.

Sin otro particular, Atentamente,

Ing. Ramiro Cazar Guzmán
Gerente General
C&R Soluciones Empresariales S. A.

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2010

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultado

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financieras
RUC	-	Registro Único del Contribuyente
JGA	-	Junta General de Accionistas

Ema E. Ortiz Bermeo y Gerónimo Avilés
Cdla. Guayaquil
Edificio EL DORAL of. 2-06
Teléfono: 6017367
Celular: 084485667
Casilla 09-03-30171

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Socios de:

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)

Guayaquil, 12 de abril del 2011

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS) que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS) es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con *Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con* requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación

del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión de auditoría.

Fundamentos para la expresión de una opinión con salvedad

4. Debido a que es el primer año de auditoría y en consecuencia no se realizó la auditoría del año 2009, la Compañía no presenta estados financieros comparativos como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto el asunto mencionado en el párrafo 4, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS) al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

C.R. Soluciones

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-772

José R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia
Profesional: 25013

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares)

Activo	Referencia a Notas		Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	3	21.681	Obligaciones bancarias y financieras	5	212.987
Documentos y cuentas por cobrar					
Clientes		84.960	Documentos y cuentas por pagar		
Anticipos a proveedores		2.057	Proveedores		61.990
Compañías relacionadas	7	9.286	Compañías relacionadas	7	20.388
Funcionarios y empleados		2.061	Accionistas	7	342.782
Impuestos		24.149	Otros		35.674
Otros		8.498			460.834
		131.011			
(-) Provisión para cuentas incobrables		(1)	Pasivos acumulados y Provisiones		
		131.010	Impuestos por pagar	6 y 9	14.249
Inventarios			Participación trabajadores	6	10.945
En bodega, almacén y vitrina		803.280	Beneficios sociales	6	16.837
Importaciones en tránsito		89.890			42.031
Suministros y materiales		2.089			
		895.259	Total del pasivo corriente		715.852
Total del activo corriente		1.047.950	PASIVO A LARGO PLAZO	7	289.022
ACTIVO FIJO, menos					
depreciación acumulada	4	325.755	PATRIMONIO (según estado adjunto)		368.831
Total del activo		1.373.705	Total del pasivo y patrimonio		1.373.705

Las Notas explicativas anexas del 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

Sr. Fernando McBride Zúñiga
Gerente General

Econ. Mariana Cevallos
Contadora

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en dólares)

	Referencia a Notas	
Ventas netas		1.126.534
Costo de productos vendidos		(531.195)
Utilidad bruta		595.339
Gastos operativos:		
De administración		(341.533)
De ventas		(93.144)
Financieros		(69.851)
		(504.528)
Resultado operativo		
Otros egresos neto		(17.844)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta		72.967
Participación de los trabajadores en las utilidades	9	(10.945)
Impuesto a la renta	9	(14.249)
Utilidad neta del año		47.773

Las Notas explicativas anexas del 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

Sr. Fernando McBride Zúñiga
Gerente General

Econ. Mariana Cevallos
Contadora

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en dólares)

	Capital social	Aporte futura Capitalización	Reservas Legal	Reservas Facultativa	Reservas Valuación	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero del 2009	200.000	10.064	9.132	312	6.708	94.842	321.058
Transferencia a Reserva legal pendientes de aprobacion por la JGA			4.777			(4.777)	-
Utilidad neta del año						47.773	47.773
Saldos al 31 de diciembre del 2010	200.000	10.064	13.909	312	6.708	137.838	368.831

Las Notas explicativas anexas del 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

Sr. Fernando McBride Zúñiga
Gerente General

Econ. Mariana Cevallos
Contadora

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresados en dólares)

	Referencia a Notas	US$
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad neta del año		47.773
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	4	16.634
Baja de inventarios obsoletos		1.930
		66.337
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar		(25.604)
Inventarios		(189.506)
Documentos y cuentas por pagar		71.463
Pasivos acumulados		10.868
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(132.779)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de Activo fijo, neta	4	(38.444)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(38.444)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Disminución de Obligaciones bancarias y financieras		(181.469)
Aumento de Pasivo a largo plazo		279.535
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		98.066
Disminución neta de efectivo		(6.820)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		28.501
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		21.681

Las Notas explicativas anexas del 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

Sr. Fernando McBride Zúñiga
Gerente General

Econ. Mariana Cevallos
Contadora

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2010

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS), es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en el cantón Guayaquil, se constituyo mediante escritura pública otorgada por la Notaría III de Riobamba, el 7 de diciembre de 1974, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Riobamba el 9 de enero de 1975.

La Compañía tiene por objeto la compra – venta, locación, consignación, distribución, representación, importación y exportación de maquinarias en general, vehículos, equipos, motores, instrumentos, accesorios para la automatización industrial, implementos, repuestos, herramientas, pinturas y productos químicos para uso y aplicación de la industria y el agro, artículos del hogar, eléctricos y electrónicos, menaje, caza, pesca y campamento, entre otros.

La Compañía a la fecha de nuestro informe (12 de abril del 2011) está realizando los trámites legales para convertirse de Compañía Limitada a Sociedad Anónima cumpliendo con las condiciones y requisitos dispuestos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Durante el 2010 la economía mundial experimentó cierta recuperación de la crisis de los años 2008 y 2009; sin embargo, el proceso es lento y complejo llevando a los principales mercados financieros a un estado de recesión económica donde temas como desempleo y disminución en la demanda de los consumidores siguen afectando a la economía mundial. En lo que respecta a la Compañía la indicada situación no ha ocasionado efectos importantes en sus operaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico. Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

c) Cuentas y documentos por cobrar Clientes -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año, durante el año 2010 no se registraron cargos a resultados por este concepto.

d) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Al cierre del año, la Compañía efectúa un análisis de aquellos inventarios en mal estado o no aptos para su utilización o comercialización, y registra con cargo a resultados del ejercicio la pérdida ocasionada por la disposición de dichos inventarios.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

e) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada, el monto neto de activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Provisiones -

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma razonable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

g) Cuentas por pagar comerciales -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos principalmente de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

h) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. La tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del 2010 a la tasa del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2010 la Compañía registro como Impuesto a la Renta causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo de impuesto a la renta correspondiente. Ver Nota 9.

j) Reserva legal -

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

k) Reserva por valuación -

Se constituyó como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultante de avalúos de activos, a valores de mercado, practicado por un perito independiente.

La Reserva por valuación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

l) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de inventarios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Las ventas de productos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los mismos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

m) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"-

Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 Noviembre del 2008 mediante Resolución N°08.G.DSC publicada en el Registro Oficial se resuelve disponer 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 del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, de acuerdo a la clasificación de tres grupos o clases de compañías:

a) A partir del 1 de enero del 2010 las compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de mercado de valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

b) A partir 1 de enero del 2011 las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, además de las compañías holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que estas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

c) A partir del 1 de enero del 2012 las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

El 12 de enero del 2011, la Superintendencia emite la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 que faculta la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMEX, en la medida que las mismas cumplan con determinados requisitos establecidos la dicha Resolución.

n) Uso de estimaciones -

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2010, un detalle es el siguiente:

Composición:	U$$
Caja	460
Bancos	21,221 (1)
Total al 31 de diciembre	21,681

(1) Bancos corresponden principalmente a saldos en cuentas corrientes mantenidos en el Banco Internacional S.A., Banco del Pacífico S.A y Produbanco S.A.

NOTA 4 - ACTIVO FIJO

Composición:

	US$	Tasa anual de depreciación %
Edificios (1)	361.110	5
Equipo de computación	27.617	33
Instalaciones	10.735	10
Vehículos	6.130	20
Muebles y enseres	7.315	10
Herramientas	4.337	10
	417.244	
Menos:		
Depreciación acumulada	(286.176)	
	131.068	
Terrenos	194.687	
	325.755	

(1) Véase Nota 5

Movimiento:

	US$
Saldos al 1 de enero	303.945
Adiciones (2)	38.444
Depreciación del año	(16.634)
Saldos al 31 de diciembre	325.755

(2) Corresponde principalmente la compra de un terreno ubicado en la ciudad de Guayaquil por US$ 33.500 el mismo que será destinado a la construcción de bodegas y parqueos.

NOTA 5 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Véase página siguiente

NOTA 5 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS (Continuación)

Composición: Operaciones créditos directos:	Fecha de Vencimiento	US$	Tasa Nominal
Produbanco			%
CAR2020031737 (1)	28/03/11	19.535	11,23
CAR2020029899 (1)	30/03/11	8.926	11,23
CAR2020038127 (1)	04/04/11	17.290	11,23
CAR2020036551	25/08/11	18.608	11,23
CAR2020034941	26/01/12	18.310	11,23
CAR2020044155	28/06/12	23.415	9,76
CAR2020051137	17/10/12	73.911	9,76
CAR2020044164	24/06/13	27.216	9,76
Total créditos directos:		207.211	
Tarjeta de crédito:			
Produbanco		5.776	
bancarias		212.987	

(1) A la fecha de vencimiento estos créditos fueron cancelados.

La Compañía mantiene en respaldo de sus obligaciones bancarias-financieras garantías prendarias por US$48,205 e hipotecarias el Edificio donde funciona la Administración en la ciudad de Guayaquil, cuyo avalúo asciende a US$ 377,100. Adicionalmente incluye garantías personales por parte de los Accionistas de la Compañía.

La Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2010, dos operaciones de leasing operativo:

Operaciones leasing:	Fecha de Vencimiento	US$
100601996 Vehículo	23/03/12	21.004
200000147 Vehículo	20/06/13	14.270
Total operaciones leasing:		35.274

Los cánones mensuales de arrendamiento que en el año ascienden a US$20,013 fueron cargados a los resultados del año y se presentan en el rubro de Gastos financieros.

NOTA 6 - PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES

Véase página siguiente

NOTA 6 – PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES (Continuación)

Composición y movimiento:

Año 2010	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
Provisión para cuentas incobrables	1	-	-	1
Pasivos acumulados				
Impuestos por pagar	10.442	14.249	(10.442)	14.249
Participación de los trabajadores	6.971	10.945	(6.971)	10.945
Beneficios sociales	13.750	22.079	(18.992)	16.837
	31.163	47.273	(36.405)	42.031

NOTA 7 - SALDOS CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos por cobrar y por pagar a compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2010 se originan básicamente en las transacciones descritas más adelante. Dichos saldos no tienen plazos definidos de cobro y/o pago. Se incluyen bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a los accionistas de la Compañía.

Composición:

	US$	
Cuentas y documentos por cobrar		
Compañías relacionadas		
SURMAQ Cía. Ltda.	9.286	
	9.286	
Documentos y cuentas por pagar		
Accionistas		
McBride Rhor Albert	218.524	
McBride Zúñiga Marcelo	61.578	
McBride Zúñiga Sterling	30.000	
Zúñiga Chávez Laura	32.500	
McBride Zúñiga Fernando	635	
	343.237	(1)

(1) Corresponden a préstamos concedidos por accionistas y compañías relacionadas para financiar capital de trabajo, no tienen definidos plazos de pago pero se estiman serán cancelados en el corto plazo.

NOTA 7 – SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	US$	
Documentos y cuentas por pagar		
Compañías relacionadas		
SURMAQ Cía. Ltda.	20.388	
	20.388	
Pasivo a largo plazo		
Accionistas		
McBride Rhor Albert	289.022	
	289.022	(2)

(2) Corresponden a préstamos concedidos por accionistas para financiar capital de trabajo, no tienen definidos plazos de pago pero se estiman serán cancelados en el largo plazo.

NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la compañía MAQUINAS Y MOTORES CIA. LTDA. (MAQUINMOTORS) está conformado por 200,000 acciones ordinarias y nominativas de US $ 1 cada una.

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por lo cual, los años 2008 al 2010, inclusive se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Conciliación contable-tributaria -

Composición:

	US$
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	72.966
Participación de los trabajadores en las utilidades	(10.945)
	62.021
(+) Gastos no deducibles	9.509
(-) Deducciones por incremento neto empleados	(14.534)
Utilidad tributaria	56.996
Tasa impositiva	25%
Impuesto causado	14.249

Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta -

Durante el 2010 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta para el 2010, siguiendo las bases descritas en la Nota 2 i), ascendía a aproximadamente US$ 10,223, monto que no supera el impuesto a la renta determinado para el presente ejercicio y que asciende a US$ 14,249, por lo cual se incluye en el estado de Resultados como impuesto a la Renta causado el monto de US$ 14,249.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$ 5,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas en el año 2010 no superan el monto mencionado precedentemente.

NOTA 10 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de abril del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.