

MAQUINAS Y MOTORES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

MAQUINAS Y MOTORES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - PYMES
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas

A los señores miembros del Directorio y
Accionistas de
MAQUINAS Y MOTORES S.A.
Guayaquil, 9 de Abril del 2018

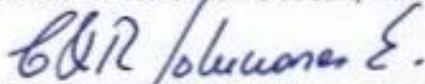
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía MAQUINAS Y MOTORES S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de MAQUINAS Y MOTORES S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2017 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.



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

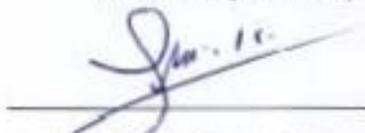


Jose R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

MAQUINAS Y MOTORES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	68.027	74.611
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	117.548	117.215
Relacionadas	11	853	844
Deudores Varios	7	20.082	17.945
Impuestos por recuperar	8.1	16.376	18.970
		<u>154.859</u>	<u>154.974</u>
Gastos pagados por anticipado		-	0.254
Inventarios	9	777.529	804.279
Total activos corrientes		<u>1.000.415</u>	<u>1.042.118</u>
Activo Fijo, neto	10	293.064	299.509
Otros activos		3.245	-
Total activos no corrientes		<u>296.309</u>	<u>299.509</u>
Total Activos		<u>1.296.724</u>	<u>1.341.627</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Fernando McBride Zúñiga
Gerente General

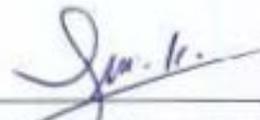


C.P.A. Sunny Urban
Contadora General

MAQUINAS Y MOTORES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Pasivos Corrientes			
Porción corriente del pasivo a largo plazo	12	225.948	187.873
Cuentas por pagar			
Proveedores	13	36.022	56.766
Accionistas y relacionadas	11	76.517	197.909
Impuestos por pagar	8.2	11.951	17.045
Pasivos acumulados	15	28.945	29.387
Impuesto Renta	14	8.453	13.720
Otras cuentas por pagar	16	28.810	39.453
Total pasivos corrientes		416.646	542.153
Pasivos no corrientes			
Obligación financiera a largo plazo	12	52.624	-
Jubilación patronal y desahucio	17	54.381	55.150
Accionistas	11	320.208	320.208
Total pasivos no corrientes		427.213	375.358
Total pasivos		843.859	917.511
Patrimonio, neto		452.865	424.118
Total pasivos y patrimonio		1.296.724	1.341.627

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Fernando McBride Zúñiga
 Gerente General

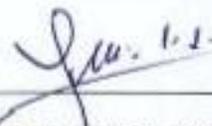


 C.P.A. Suanny Urban
 Contadora General

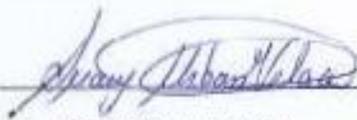
MAQUINAS Y MOTORES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	19	1.336.222	1.367.469
Costo de ventas	20	(628.969)	(592.058)
Utilidad Bruta		<u>707.253</u>	<u>775.411</u>
Gastos:			
Administrativos	21	(544.245)	(565.186)
De ventas	21	(75.308)	(88.744)
Gastos Financieros	22	<u>(55.324)</u>	<u>(49.736)</u>
		(674.877)	(723.666)
Otros ingresos (egresos), neto	23	(403)	(7.109)
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>31.973</u>	<u>44.638</u>
Impuesto a la renta	14	(8.453)	(13.720)
Utilidad neta del año y resultado integral del año		<u>23.520</u>	<u>30.916</u>
Otros Resultados Integrales			
Ganancias y pérdidas actuariales	17	5.229	7.543
Resultado Integral del año		<u>28.749</u>	<u>38.459</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Fernando McBride Zúñiga
 Gerente General



 C.P.A. Suanny Urban
 Contadora General

MAQUINAS Y MOTORES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital		Reservas			Resultados Acumulados			
	Social (1)	Aporte futura Capitalización	Legal	Fiscaltativa	Valuación	Otros Resultados Integrales	Reserva Adopción NIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	200,000	10,064	19,422	312	6,708	-	(20,237)	169,388	385,657
Ganancias y Pérdidas Actuariales	-	-	-	-	-	7,543	-	-	7,543
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	30,916	30,916
Saldo al 31 de diciembre del 2016	200,000	10,064	19,422	312	6,708	7,543	(20,237)	200,304	424,116
Saldo al 1 de enero del 2017	200,000	10,064	19,422	312	6,708	7,543	(20,237)	200,304	424,116
Ganancias y Pérdidas Actuariales	-	-	-	-	-	5,229	-	-	5,229
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	-	23,520	23,520
Saldo al 31 de diciembre del 2017	200,000	10,064	19,422	312	6,708	12,772	(20,237)	223,824	452,855

(1) Véase Nota 18.

Las notas adjuntas son partes de los estados financieros


 Ing. Fernando McBride Zúñiga
 Gerente General


 C.P.A. Suanny Urban
 Contadora General

MAQUINAS Y MOTORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo recibido de clientes		1.336.337	1.363.495
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1.417.088)	(1.256.659)
Otros ingresos (egresos), netos		(403)	(10.115)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>(81.154)</u>	<u>116.721</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de Activo fijo, neto	10	(16.129)	(7.247)
Venta de Activo fijo	10	-	274
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(16.129)</u>	<u>(6.973)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento (Disminución) en Obligaciones financieras		90.699	(51.172)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>90.699</u>	<u>(51.172)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo		(6.584)	58.576
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		74.611	16.035
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u>68.027</u>	<u>74.611</u>

PASAN:

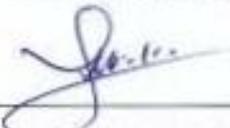
MAQUINAS Y MOTORES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

VIENEN:

Conciliación de la Utilidad Neta con el efectivo
 neto provisto por las actividades de operación:

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Utilidad Neta		23.520	30.916
Partidas de conciliación entre la Utilidad Neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación	10	22.574	37.433
Baja y ajuste de inventarios		2.522	1.337
Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio	17	5.948	14.862
Activo Impuesto a la Renta Diferido	14.4	-	807
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	5.642	9.208
Impuesto mínimo/impuesto a la Renta	14	8.453	13.720
Total Partidas Conciliatorias		<u>68.659</u>	<u>108.283</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución en Cuentas por Cobrar		5.124	19.978
Disminución en inventarios		24.228	3.477
Disminución en cuentas por pagar		(171.593)	(19.283)
(Disminución) Aumento en gastos acumulados por pagar		(5.084)	3.740
(Disminución) Aumento en reserva para jubilación patronal y desahucio		(1.488)	528
Total cambios en activos y pasivos		<u>(149.813)</u>	<u>8.438</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>(81.154)</u>	<u>116.721</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Fernando McBride Zúñiga
 Gerente General



 C.P.A. Suanny Urban
 Contadora General