

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016

INDICE

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

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>	<u>31 de diciembre del 2014</u>	<u>1 de enero del 2014</u>
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	124,815	147,606	14,986
Cuentas por cobrar comerciales	8	-	-	8,753
Otras cuentas por cobrar	8	-	-	-
Activos por Impuestos Corrientes	8	21,046	-	288
Inventarios	9	<u>159,735</u>	<u>88,797</u>	<u>18,250</u>
Total activos corrientes		<u>305,595</u>	<u>236,403</u>	<u>42,279</u>
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos (neto)	10	253,637	73,294	42,807
Total activos no corrientes		<u>253,637</u>	<u>73,294</u>	<u>42,807</u>
Total activos		<u>559,233</u>	<u>309,697</u>	<u>85,085</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos Ernesto Maldonado
Gerente General

Jenny Velasteguí
Contadora

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>	<u>31 de diciembre del 2014</u>	<u>1 de enero del 2014</u>
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	15,000	15,000	28,247
Provisiones corrientes	13	208,442	6,012	2,012
Impuestos por pagar	12	20,554	9,989	5,547
Total pasivos corrientes		243,996	31,001	35,806
Pasivos no corrientes				
Beneficios a los empleados	13	23,240	27,899	9,018
Total pasivos no corrientes		23,240	27,899	9,018
Total pasivos		267,236	58,900	44,825
Patrimonio atribuible a los accionistas				
Capital social	13	400	400	400
Reservas	14	25,174	13,901	-
Resultados anteriores	14	164,973	111,384	-
Resultados netos	14	101,450	125,112	39,861
Total patrimonio		291,997	250,798	40,261
Total pasivos y patrimonio		559,233	309,697	85,085

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos Ernesto Maldonado
Gerente General

Jenny Velasteguí
Contadora

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Años terminados al 31 de diciembre del	
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por ventas	6	647,823	835,373
Costo de ventas	5	<u>283,254</u>	<u>410,414</u>
Utilidad bruta		364,568	424,958
Gastos de venta	5	204,490	228,998
Gastos administrativos	5	4,950	9,967
Gastos financieros	5	<u>193</u>	<u></u>
Utilidad operacional		154,936	185,993
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>154,936</u>	<u>185,993</u>
Participación a Trabajadores	13	23,240	27,899
Gasto impuesto a la renta	12	<u>18,973</u>	<u>19,081</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>112,723</u>	<u>139,014</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos Ernesto Maldonado
Gerente General

Jenny Velasteguí
Contadora

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Resultados anteriores del Ejercicio	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2015	\$ 400.00	\$ -	\$ -	\$ 39,860.88	\$ 40,260.88
Apropiación de reserva legal		\$ 13,901.35			\$ 13,901.35
Resoluciones de la Junta de Accionistas			\$ 39,860.88	\$ (39,860.88)	\$ -
Transferencia de resultados a otras cuentas p:	\$ -		\$ -	\$ -	\$ -
Pago de dividendos			\$ -	\$ -	\$ -
Utilidad neta y resultado integral del año			\$ 71,523.13	\$ 125,112.19	\$ 196,635.32
Saldos al 31 de diciembre del 2015	\$ 400.00	\$ 13,901.35	\$ 111,384.01	\$ 125,112.19	\$ 250,797.55
Apropiación de reserva legal		\$ 11,272.25		\$ -	\$ 11,272.25
Resoluciones de la Junta de Accionistas			\$ (71,523.13)		\$ (71,523.13)
Transferencia de resultados a otras cuentas p:	\$ -		\$ 125,112.19	\$ (125,112.19)	\$ -
Pago de dividendos			\$ -	\$ -	\$ -
Utilidad neta y resultado integral del año			\$ -	\$ 101,450.26	\$ 101,450.26
Saldos al 31 de diciembre del 2016	\$ 400.00	\$ 25,173.61	\$ 164,973.07	\$ 101,450.26	\$ 291,996.94

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos Ernesto Maldonado
Gerente General

Jenny Velasteguí
Contadora

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo recibido de clientes		647,822.54	844,126.01
Efectivo pagado por compras a proveedores		(80,915.51)	(484,779.08)
Efectivo pagado a trabajadores		(144,054.87)	(95,293.34)
Impuestos a las Ganancias pagados		(35,414.48)	(7,544.23)
Efectivo pagado por gastos operativos		(291,664.54)	(156,059.41)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>95,773.14</u>	<u>100,449.95</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(955.04)	-
Compras de otros activos a largo plazo		-	-
Ventas/bajas de propiedades y equipo		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(117,416.97)	16,079.36
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(118,372.01)</u>	<u>16,079.36</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por capital suscrito		-	-
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones		-	-
Financiamiento de accionistas		-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		(192.50)	1,104.37
Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(192.50)</u>	<u>1,104.37</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(22,791.37)	117,633.68
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	147,606.36	14,986.34
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>124,814.99</u>	<u>132,620.02</u>
<u>Conciliación de las actividades ordinarias</u>			
Utilidad del Ejercicio		185,993.28	185,993.28
Ajustes para conciliar la utilidad		45,644.35	(27,652.54)
Depreciaciones		4,833.36	(4,833.36)
Ajustes Gastos en Provisiones		-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		10,149.19	(3,276.36)
Participación a Trabajadores		23,240.39	(18,880.69)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		7,421.41	(662.13)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos Ernesto Maldonado
Gerente General

Jenny Velasteguí
Contadora

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cambios en activos y pasivos operativos	(104,807.12)	(57,890.79)
Variaciones en Activos	97,482.20	(65,972.72)
Aumento (disminución) de Cuentas por cobrar	-	(8,753.45)
Aumento (disminución) de Otras Cuentas por cobrar		-
Aumneto (disminución) en Inventarios	21,045.67	(17,065.30)
Aumneto (disminución) en anticipos de proveedores	-	-
Aumento (disminución) de Activos por Impuestos Corrientes	75,481.49	-
Aumento (disminución) de Otros activos	955.04	(40,153.97)
Variaciones en Pasivos	(202,289.32)	8,081.93
Aumento (disminución) de Cuentas por pagar comerciales		13,246.75
Aumento (disminución) de Otras Cuentas por pagar	6,152.67	-
Aumento (disminución) de Anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) de Obligaciones Laborales	-	(4,030.69)
Aumento (disminución) de Pasivos por Impuestos Corrientes	-	-
Aumento (disminución) de Otros Pasivos	(208,441.99)	(1,134.13)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	126,830.51	100,449.95

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Carlos Ernesto Maldonado
Gerente General

Jenny Velasteguí
Contadora

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

1.1 Constitución y operaciones

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito Distrito, el 21 de diciembre de 2011.

La compañía se dedicará exclusivamente a la importación, exportación, comercialización, distribución, representación, venta de productos y servicios, maquinaria, insumos piezas, equipos e implementos relacionados con el área hidráulica, eléctrica, mecánica, industrial.

El domicilio principal de la Compañía es el Cantón Quito. Provincia de Pichincha; no mantiene oficinas sucursales. El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años contados desde la fecha de inscripción de la escritura.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación y revelación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3 - Estimaciones y criterios contables relevantes.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.3 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. De

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

existir sobregiros bancarios, estos por lo general, se muestran como parte de los préstamos en el pasivo corriente en el balance general.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Medición del valor razonable de activos y pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

El valor en libros del efectivo, clientes, otras cuentas por cobrar, proveedores, otras cuentas y gastos acumulados por pagar, así como la deuda a corto plazo, las inversiones disponibles a la vista (equivalentes de efectivo), las cuentas por cobrar de largo plazo y las inversiones de largo plazo, se reconocen a su valor razonable.

Cuando no exista mercado activo o cuando los precios cotizados no se encuentren disponibles de otro modo, será necesario emplear juicios profesionales para determinar el valor razonable.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(c) Medición posterior

(a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables.

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (no se considera colaterales del crédito debido a que no es parte de la política crediticia), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

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

Al 31 de diciembre del 2016 no se requirió el registro de provisiones por deterioro.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Inventarios

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo se determina usando el método de promedio ponderado, el valor neto de realización es el valor de uso estimado en el curso normal de las operaciones.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos serán revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

<u>Clasificación de los Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles de Oficina	Entre 8 a 10 años
Equipo de computación	Entre 3 a 5 años
Vehículos	Entre 5 a 7 años

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros gastos/ingresos, neto". Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo)

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

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario.

El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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 2016 la compañía se acogió a la exoneración del Impuesto a la Renta, establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario en su Art. 9.1.- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, en el cual menciona que “las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión”.

En función de lo anterior la Compañía no registró impuesto a la renta corriente causado para el ejercicio económico 2016, debido a que se enmarca en las resoluciones legales mencionadas.

2.10 Beneficios a los empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (a) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (b) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (c) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes o por la prestación de servicios, neto de descuentos y devoluciones en el curso normal de las operaciones.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de servicios se reconocen en el periodo contable en el que se prestan.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos

También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

- (a) Arrendamientos.- Los arrendamientos en los que una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad son retenidos por el arrendador, se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos de un arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período del contrato de arrendamiento.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en la Nota 2.7
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

4.1 Categorías de instrumentos financieros y su valor razonable

Se presentan en un cuadro visible, los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados en función al año inmediato anterior 2015, con los valores en libros de los estados de situación financiera al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		<u>Al 01 de enero del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo:</u>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 124,814.99	\$ -	\$ 147,606.36	\$ -	\$ 14,986.34	\$ -
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,753.45	\$ -
Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas		\$ -		\$ -		\$ -
Total activos financieros	\$ 124,814.99	\$ -	\$ 147,606.36	\$ -	\$ 23,739.79	\$ -
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Préstamos y obligaciones financieras						
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 15,000.00	\$ -	\$ 15,000.00	\$ -	\$ 28,246.75	\$ -
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	\$ 208,441.99					
Total pasivos financieros	\$ 223,441.99	\$ -	\$ 15,000.00	\$ -	\$ 28,246.75	\$ -

- Cuentas por cobrar comerciales: corresponden a saldos pendientes de clientes, al cierre del año la compañía no tiene obligaciones pendientes a ser cobradas.
- Otras cuentas por cobrar: corresponde a los anticipos de proveedores y valores a favor por retenciones en la fuente del impuesto a la renta.
- Cuentas por pagar comerciales, corresponde al saldo pendiente a fin de año por compras de servicios y gastos operacionales que generan obligaciones pendientes de pago. Este año la empresa no generó cuentas por pagar comerciales.

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

iv) Otras cuentas por pagar, equivale al monto entregado por el accionista mayoritario como parte de préstamo de inversión para la compañía.

También se puede agrupar en esta cuenta los valores pendientes de pago a empleados, anticipos de clientes, obligaciones con la Administración Tributaria, IESS, Beneficios a empleados y demás Préstamos de los accionistas para la empresa.

5. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2016</u>	Costos de <u>venta</u>	Gastos de <u>venta</u>	Gastos <u>administrativos</u>
Costo de ventas	\$ 283,254.06		
Gastos de personal		\$ 116,434.04	
Honorarios y asesorías			
Combustible		\$ 2,131.81	
Transporte		\$ 5,938.19	
Mantenimiento y reparaciones		\$ 42,733.96	
Seguros y reaseguros		\$ 7,023.26	
Arrendamientos		\$ 12,719.70	
Depreciaciones		\$ 4,833.36	
Impuestos			\$ 4,950.11
Servicios públicos		\$ 5,355.35	
Pagos por otros servicios		\$ 1,473.62	
Servicios financieros			\$ 192.50
Promoción y publicidad		\$ 243.85	
Gastos de viaje			
Otros		\$ 5,602.81	
	\$ 283,254.06	\$ 204,489.95	\$ 5,142.61

<u>2015</u>	Costos de <u>venta</u>	Gastos de <u>venta</u>	Gastos <u>administrativos</u>
Costo de ventas	\$ 410,414.17	\$ -	\$ -
Gastos de personal	\$ -	\$ 72,351.22	\$ -
Honorarios y asesorías	\$ -	\$ -	\$ 4,246.19
Combustible	\$ -	\$ 642.97	\$ -
Transporte	\$ -	\$ 47,593.64	\$ -
Mantenimiento y reparaciones	\$ -	\$ 85,456.34	\$ -
Seguros y reaseguros	\$ -	\$ 2,644.73	\$ -
Arrendamientos	\$ -	\$ 11,565.32	\$ -
Depreciaciones	\$ -	\$ 4,833.36	\$ -
Impuestos	\$ -	\$ -	\$ 5,721.12
Servicios públicos	\$ -	\$ 1,820.97	\$ -
Pagos por otros servicios	\$ -	\$ -	\$ -
Pagos por otros bienes	\$ -	\$ -	\$ -
Promoción y publicidad	\$ -	\$ 25.00	\$ -
Gastos de viaje	\$ -	\$ 846.70	\$ -
Otros	\$ -	\$ 1,217.55	\$ -
	\$ 410,414.17	\$ 228,997.80	\$ 9,967.31

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

6. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos de la compañía corresponde a la venta de maquinaria, accesorios, repuestos hidráulicos y la prestación de servicios por mantenimiento de maquinaria.

Ingresos Operacionales

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas por bienes	\$ 647,822.54	\$ 830,873.64
Ventas por servicios	\$ -	\$ 4,498.92
Total Ingresos	\$ 647,822.54	\$ 835,372.56

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>del 2015</u>
Fondos rotativos y caja	-	-	-
Bancos e instituciones financieras locales	124,815	14,986	22,255
	<u>124,815</u>	<u>14,986</u>	<u>22,255</u>
Inversiones temporales	-	-	-
	<u>124,815</u>	<u>14,986</u>	<u>22,255</u>

Los valores depositados en Bancos e instituciones financieras no están afectados por gravámenes.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(a) Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Al 01 de enero del</u>
	<u>del 2016</u>	<u>del 2015</u>	<u>2015</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Cuentas por cobrar comerciales	\$ -	\$ -	\$ 27,331.00
Anticipo a proveedores	\$ -	\$ -	\$ -
Otras Cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ 915.75
Activos por Impuestos corrientes	\$ 21,045.67	\$ -	\$ 5,547.47
	<u>\$ 21,045.67</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,794.22</u>
Provisión por deterioro de préstamos y cuentas por cobrar	\$ -	\$ -	\$ -
	<u>\$ 21,045.67</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,794.22</u>

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (1) La Compañía este ejercicio impositivo, no presenta cuentas por cobrar, los valores que han sido facturados a sus clientes son cancelados oportunamente.

9. INVENTARIOS

Corresponde a las importaciones y comercialización de:

- ✓ Bombas, motores, válvulas y actuadores oleo-hidráulicos de maquinaria pesada.
- ✓ Repuestos, reparación y mantenimiento de equipos oleo-hidráulicos de maquinaria pesada.
- ✓ Turbocargadores y reparación.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>del 2015</u>
Maquinaria para la venta	159,735	88,797	18,250
Otros			
	<u>159,735</u>	<u>88,797</u>	<u>18,250</u>
Provisión para deterioro de inventarios	0	0	0
	<u>159,735</u>	<u>88,797</u>	<u>18,250</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Vehículo</u>	<u>Total</u>
Al 01 de enero del 2015		
Costo histórico	\$ 49,938.39	\$ 49,938
Depreciación acumulada	\$ (7,131.46)	\$ (7,131)
Valor en libros	<u>\$ 42,807</u>	<u>\$ 42,807</u>
Movimiento 2015		
Adiciones	\$ 35,321	\$ 35,321
Ventas / bajas	\$ -	
Depreciación	\$ (4,833)	\$ (4,833)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	\$ 73,294	\$ 73,294
Al 31 de diciembre del 2015		
Costo histórico	\$ 85,259	\$ 85,259
Depreciación acumulada	\$ (11,965)	\$ (11,965)
Valor en libros	<u>\$ 73,294</u>	<u>\$ 73,294</u>

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Movimiento 2016

Adiciones	\$ 109,378	\$ 109,378
Ventas / bajas	\$ -	
Depreciación	\$ (4,833)	\$ (4,833)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	\$ 177,839	\$ 104,545

Al 31 de diciembre del 2016

Costo histórico	\$ 194,637	\$ 194,637
Depreciación acumulada	\$ (16,798)	\$ (16,798)
Valor en libros	\$ 177,839	\$ 177,839

La Compañía dispone de bienes de muebles, vehículos y equipos de cómputo para la operación de la empresa. Cada año se realiza la depreciación del activo.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Al 31 de diciembre del		Al 1 de enero
	2016	2015	2015
Proveedores locales	\$ 15,000.00	\$ 15,000.00	\$ 27,331.00
Anticipo de clientes	\$ -	\$ -	\$ -
Obligaciones por Pagar	\$ 1,146.12	\$ 867.96	\$ 898.70
Cuentas por pagar empleados	\$ 23,240.39	\$ 33,043.01	\$ 10,131.63
Impuestos por Pagar	\$ 19,407.40	\$ 9,988.70	\$ 5,547.47
Otras Cuentas por pagar	\$ 208,441.99	\$ -	\$ 915.75
Total corriente	\$ 267,235.90	\$ 58,899.67	\$ 44,824.55
Jubilación Patronal	\$ -	\$ -	\$ -
Deshaucio	\$ -	\$ -	\$ -
Total no corriente	\$ -	\$ -	\$ -

Representa el valor del préstamo del accionista para adquirir la Propiedad, planta y equipo, necesario para la operación de la empresa.

La Compañía ha generado obligaciones comerciales pendientes de pago, otras cuentas que son parte relacionado del negocio en este ejercicio fiscal.

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Dentro de los Estados Financieros al cierre del Ejercicio Económico 2016, no se registra impuesto a la renta corriente en función mencionado en la nota 2.8.1.

La administración revela además que debido al efecto provocado por el cálculo de impuesto diferido para este ejercicio y evaluando el nivel de importancia relativa no se ha registrado partida alguna para el Impuesto a la Renta Diferido.

COMPAÑÍA HIDRÁULICOS MALDONADO GADZOVSKI CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

11.1 Impuesto corriente

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2016:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e Impuesto a la renta	\$ 154,935.92	\$ 185,993.28
Menos - Participación a los trabajadores	<u>\$ 23,240.39</u>	<u>\$ 27,898.99</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y después de la participación laboral	<u>\$ 131,695.53</u>	<u>\$ 158,094.29</u>
Impuesto a la tasa vigente	\$ 18,973.02	\$ 19,080.74
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Menos - Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	\$ (5,098.68)	\$ (7,797.96)
Menos - Crédito tributario ISD	\$ (8,209.15)	\$ (2,458.95)
Diferencias de tasa en depreciaciones, beneficios sociales y otros efectos, neto	\$ -	\$ -
Cambio de tasa impuesto diferido	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>\$ 5,665.19</u>	<u>\$ 8,823.83</u>

La Compañía reinvierte las utilidades del ejercicio fiscal 2016 por el valor de \$100.000,00. Dado este asunto, la Compañía se acoge a la reducción del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales.

Como resultado el impuesto generado a pagar al fisco en el año 2016 es de \$18,973.02.

La Compañía está exenta del pago de impuesto a la renta por 5 años como se aclara en la Nota 2.9.1.

13. PROVISIONES

La Compañía calcula los beneficios que la ley otorga, entre ellos, Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, aporte patronal al IESS, fondo de reserva, Participación de trabajadores.

14. CAPITAL SOCIAL

Las participaciones comunes se clasifican en el patrimonio.

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de \$400, con participación de 3 socios.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

14.1 Legal

Reserva legal de la compañía corresponde al 10% de la Utilidad del ejercicio, cuyo valor asciende al monto de \$11,272.25.

14.2 Resultados acumulados

El resultado del ejercicio económico 2016, de la operación es positiva por el valor de \$101,450.26.