

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1 – OBJETO SOCIAL

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A. fue constituida en Quito el 07 de diciembre de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de enero de 2010. La duración de la Compañía será de 99 años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con un capital social suscrito y pagado de CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 5,000.00) dividido en (100) acciones ordinarias y nominativas de cincuenta Dólares de los Estados Unidos (USD \$ 50,00) cada una.

El 13 de agosto 2013 la Compañía procede a aumentar el capital por un valor de USD\$ 90,000.00, de tal forma, que el capital suscrito y pagado quede determinado en la suma de USD \$ 95,000.00

La Compañía domiciliada en la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales y agencias dentro de la República o fuera de ella, tiene por objeto social dedicarse a las actividades de la industria de la construcción ya sea directamente o por intermediario de terceros, pudiendo realizar para ello todos los actos o contratos necesarios para el desarrollo de su objeto social. Así mismo podrá comprar, fabricar, importar y vender artículos para promoción de industria y actividades comerciales, prestar asesoría técnica y habilitar locales para la instalación de locales industriales y comerciales.

NOTA 2. ENTORNO ECONÓMICO

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013.

Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

NIIF 1.8 La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con “NIIF” requieren 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las “NIIF” vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de “**MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**” comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2013, se los realiza por medio del sistema contable “NECTILUS”.

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses.

e. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los Clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios, se clasifican como activos corrientes y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El promedio de ventas de productos a plazo es de 30 días. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativos.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

f. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado; las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

g. Propiedad, Planta y Equipo

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente al costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

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. 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.

iv. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

h. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos y activos intangibles 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.

i. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

(Continuación – **NOTA 4** – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

j. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

k. Participación de los empleados en las Utilidades

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2014 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

l. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente que para el año 2014 es del 22% 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; que para el año 2014 la tasa del impuesto a la renta es del 22%.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

- Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

m. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

n. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

o. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de “ingresos financieros” en el estado de resultados integrales.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

p. Costos y Gastos

Todos los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

q. Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del período en que se incurre en ellos.

r. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

s. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

t. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de “MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.” se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba la distribución.

u. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

v. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma “MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.” Utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2013, siendo el 1 de enero del 2012, su fecha de transición.

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.

NOTA 4.1 ESTIMACIONES CONTABLES

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

4.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

4.1.2 Cambios en las Normas Internacionales de Instrumentos Financieros

Los cambios en las NIIF

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2014:

1. Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre las participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados y relacionada con las Entidades que mantienen inversiones.
2. Enmiendas a la NIC 32 Instrumentos Financieros: presentación referente a la compensación de activos financieros y pasivos financieros.
3. Modificaciones a la NIC 36 Deterioro del valor de los activos: Importe recuperable revelaciones de activos no financieros -
4. Modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición por la novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura -
5. CINIIF 21 Gravámenes
Estas normas y modificaciones no tienen impacto en los estados financieros no es necesario efectuar ninguna revelación. Si una norma o enmienda afecta o tiene un impacto importante, se debe describir en las Notas de los estados contables los efectos, conforme lo requiere la NIC 8.

Normas emitidas no efectivas a la fecha de corte de los estados financieros

Las normas e interpretaciones que se han emitido, que aún no entran en vigencia, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9.

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada está permitido.

La norma requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La aplicación temprana de las versiones anteriores de la NIIF 9 (del 2009, 2010 y 2013) está permitido si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de los pasivos financieros.

NIIF 14 Aplazamiento saldos de reguladoras

Esta norma es opcional y permite a una entidad, cuyas actividades están sujetas a la tasa de regulación, seguir aplicando la mayoría de sus políticas contables actuales respecto a los saldos de cuentas de diferimiento reguladoras sobre su adopción por primera vez de las NIIF. Las entidades que adoptan las NIIF 14 deben presentar las cuentas de diferimiento reguladoras como partidas separadas en el estado de situación financiera y de los movimientos presentes en estos saldos de las cuentas como partidas separadas en el estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales. La norma requiere revelaciones sobre la naturaleza de, y riesgos asociados con, la tasa de regulación de la entidad y los efectos de ese tipo de regulación en sus estados financieros. La NIIF 14 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de beneficios definidos: Contribuciones de los empleados

NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los períodos de servicio como un beneficio negativo.

Estas enmiendas aclaran que, si el monto de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el coste del servicio en el período en el que se presta el servicio, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos del servicio. Esta enmienda es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014.

Mejoras anuales 2010-2012

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y no se espera que tenga un impacto material y las cuales son:

(Continuación – **NOTA 4** – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Pagos basados en acciones NIIF 2

Esta mejora se aplica de forma prospectiva y aclara diversas cuestiones relacionadas con las definiciones de las condiciones de ejecución y de servicios que tienen condiciones irrevocabilidad, incluyendo:

- Las condiciones de ejecución debe contener una condición de servicio.
- Una meta de desempeño deben cumplirse mientras la contraparte es la prestación de servicios.
- Un objetivo de rendimiento puede estar relacionada con las operaciones o actividades de una entidad, o para los de otra entidad del mismo grupo.
- Una condición de rendimiento puede ser una condición de mercado o no de mercado.
- Si la contraparte, sin importar la razón, deja de prestar el servicio durante el periodo de consolidación, la condición de servicio no se cumple.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que todos los acuerdos de contraprestación contingentes clasificados como pasivos (o activos) que surgen de una combinación de negocios deben ser valorados a su valor razonable con cambios en resultados si son o no entran dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39 , según el caso).

NIIF 8 Segmentos de Operación

Las modificaciones se aplican retroactivamente, y aclara que:

- Una entidad debe revelar los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación en el párrafo 12 de la NIIF 8, incluyendo una breve descripción de los segmentos de operación que han sido agregados y las características económicas (por ejemplo, las ventas y los márgenes brutos) utilizados para evaluar si los segmentos son "similares"
- La conciliación entre los activos del segmento al total de activos sólo se requiere que se revele si la reconciliación se informa que el fabricante de decisiones de operación, similar a la revelación requerida por los pasivos del segmento.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara en la NIC 16 y la NIC 38 de que el activo puede ser revaluado por referencia a datos observables ya sea en el bruto o el valor neto contable. Además, la depreciación o amortización acumulada es la diferencia entre los importes brutos y en libros de los activos.

(Continuación – **NOTA 4** – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

NIC 24 Revelaciones de partes relacionadas

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara que una entidad de gestión (una entidad que ofrece servicios de personal clave de gestión) es una parte relacionada con sujeción a las divulgaciones de partes relacionadas. Además, una entidad que utiliza una entidad de gestión está obligada a revelar los gastos incurridos para los servicios de gestión.

Mejoras anuales 2011-2013

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y las cuales incluyen los siguientes:

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara las excepciones de alcance dentro de la NIIF 3 que:

1. Los acuerdos conjuntos, no sólo a las empresas mixtas, están fuera del alcance de la NIIF 3
2. Esta excepción de alcance se aplica sólo a la contabilidad en los estados financieros del propio acuerdo conjunto

NIIF 13 Medición del Valor Razonable

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la excepción cartera en la NIIF 13 se puede aplicar no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también para otros contratos dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39, según el caso).

NIC 40 Inversiones inmobiliarias

La descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40 distingue entre propiedades de inversión y propiedad ocupada (es decir, la propiedad, planta y equipo). La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la NIIF 3, y no la descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40, se utiliza para determinar si la operación es la compra de una combinación de activos o negocios.

Los ingresos procedentes de contratos con los clientes

NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. De acuerdo a la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF, o bien una aplicación retroactiva completa o modificado se requiere para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017 con la adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Interés

Las modificaciones a la NIIF 11 requiere que un participante de un negocio en conjunto contabilice la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que constituye la actividad de la operación conjunta de una empresa debe aplicar las pertinentes NIIF 3 principios para las combinaciones de negocios que representan. Las enmiendas también aclaran que un interés preexistente en una operación conjunta no se vuelve a medir en la adquisición de una participación adicional en la misma operación conjunta, mientras que se mantiene el control conjunto. Además, una exclusión de alcance ha sido añadido a la NIIF 11 para especificar que las modificaciones no se aplican cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la entidad que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicionales en la misma operación conjunta y son prospectiva efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38: aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización. Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos refleja un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar la propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles.

Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 Agricultura: Plantas portador

Las modificaciones que cambian los requisitos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador. Según las enmiendas, los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador ya no estarán dentro del alcance de la NIC 41. En cambio, la NIC 16 se aplicará. Después del reconocimiento inicial, las plantas al portador se medirán según la NIC 16 al coste acumulado (antes de madurez) y utilizando el modelo del costo o el modelo de revalorización (después de la madurez).

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Las enmiendas también requieren que los productos que crece en las plantas al portador permanecerá en el alcance de la NIC 41 se mide a valor razonable menos los costos de venta. Para las subvenciones del gobierno relacionadas al portador plantas, la NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno y se aplicará revelación de la ayuda gubernamental. Las enmiendas son retrospectivamente efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIC 27: método de la participación en los estados financieros individuales:

Las modificaciones permitirán a las entidades a utilizar el método de la participación para dar cuenta de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y la elección de cambiar el método de participación en sus estados financieros individuales tendrán que aplicar ese cambio de forma retrospectiva.

Para adoptantes por primera vez de las NIIF que eligen utilizar el método de la participación en sus estados financieros separados, serán obligados a aplicar este método a partir de la fecha de transición a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

NOTA 5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

5.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés.

La variación en tasas de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica). La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Compañía sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 5 – Gestión de riesgo financiero)

El riesgo de las tasas de interés en la deuda y en las inversiones equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de las tasas de interés en los mercados.

La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones y/o instrumentos financieros de largo plazo con tasa variable.

Dado que la Compañía presenta este tipo de obligaciones y/o instrumentos financieros consideramos que el riesgo asociado a las tasas de interés variable es bajo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en otro tipo de instrumentos.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

5.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 1.643.222
Índice de liquidez	1,77 veces
Prueba Acida	1,79 veces
Endeudamiento patrimonial	0,57 veces

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Continuación – NOTA 5 – Gestión de riesgo financiero)

La administración considera que los indicadores financieros de la compañía están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

5.3 Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores registrados en libros del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, cuentas por pagar, beneficios a empleados a corto plazo, se aproximan a su valor razonable, debido a que su vencimiento es a corto plazo. La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados en el curso normal de sus operaciones.

5.4. Instrumentos Financieros por Categoría

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo:

Al 31 de diciembre de 2014

	Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Total USD\$
Activos según balance general			
Activos financieros corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	522.373	-	522.373
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relación	-	2.052.739	2.052.739
(-) Provisión cuentas incobrables	-	(37.834)	(37.834)
TOTAL USD\$	522.373	2.014.905	2.537.278

Al 31 de diciembre de 2014

	Deudas Financieras	Préstamos y cuentas por pagar	Total USD\$
Pasivos según balance general			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	-	(280.621)	(280.621)
Obligaciones con instituciones financieras	(4.387)	-	(4.387)
TOTAL USD\$	(4.387)	(280.621)	(285.008)

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Fondo Caja Chica	400
Bancos Nacionales	521.973
Total	522.373

6.1 Un detalle de la cuenta de bancos es como sigue:

Banco Pichincha	492.408
Produbanco Grupo Promérica	29.565
Total	521.973

6.1.1. “Banco Pichincha” Esta cuenta es utilizada para el pago de Proveedores nacionales, nómina, impuestos y transferencias al exterior.

6.1.2. “Produbanco” Esta cuenta es utilizada exclusivamente para el pago de aranceles.

NOTA 7 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cientes no relacionados	2.052.739
(-) Provision incobrables	37.834
Total	2.014.905

7.1 El saldo de facturas por cobrar clientes no relacionados, corresponden a la facturación propia emitidas por la Compañía, por concepto venta de mercadería, su saldo al 31 de diciembre está compuesto por:

(Continuación – NOTA 7 – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados)

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Herdoiza Crespo Construcciones	570.228
Gando Yulan Virginia Isabel	189.235
Ripconciv Construcciones Civiles	150.162
Conduto Ecuador S.A.	148.840
Cuerpo de Ingenieros del Ejercito	133.208
Constructora Villacreces Andrad	113.566
Vaca Rojas Miguel Armando	80.057
Constructora Norberto Odebrecht	79.710
Consermin S.A.	78.587
Equitesa Equipos y Terrenos S.A.	73.593
Hidalgo & Hidalgo S.A.	72.965
Compania Verdu S.A.	58.183
Protoca S.A.	55.480
Otros	248.925
Total	2.052.739

7.2 Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

Saldo Inicial	17.624
Provision año 2014	20.210
Total	37.834

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación conforme lo permite la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigente en el Ecuador. Para lo cual ha considerado la tasa máxima del 1% a la cartera del año aceptada por la Administración Tributaria, sin que exceda el 10% de la cartera total. Por considerarla razonable de acuerdo al análisis de su cartera total.

NOTA 8 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de “Cuentas por cobrar y pagar relacionadas” es como sigue:

Cuentas por Cobrar Relacionadas	
Maccaferri de Centro América Ltda.	4.950
Maccaferri do Brasil Ltda.	50
Total	5.000

Cuentas por Pagar Relacionadas	
Maccaferri de Perú	30.400
Felsinea Factor	1.302.532
Maccaferri do Brasil Ltda.	79.229
Total	1.412.161

8.1 Corresponde al capital por pagar a “Maccaferri de Centroamérica Ltda”. por un valor de USD\$ 4.950 y de “Maccaferri do Brasil Ltda.” por USD\$50, quienes son accionistas de “Maccaferri de Ecuador S.A.”

8.2 Durante los años 2014 y 2013, las principales transacciones que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Maccaferri de Perú S.A.C.	Maccaferri Constuccion S.A.C.	Felsinea Factor S.P.A.	Maccaferri Do Brasil	Intereses por pagar Felsinea	TOTAL USD \$
<i>Saldo al 31 de Enero del 2012</i>	226.300	63.040	494.284	-	1.527	785.151
Compras	768.493	350.235	-	976.024	-	2.094.752
Venta de cartera	-	-	660.145	-	-	660.145
Pagos	(918.242)	(287.297)	(728.232)	(803.383)	-	(2.737.154)
Intereses	-	-	-	-	8.087	8.087
Pago intereses	-	-	-	-	(9.574)	(9.574)
<i>Saldo al 1 de Enero del 2014</i>	USD \$ 76.551	125.978	426.197	172.641	40	801.407
Compras	1.478.131	245.106	-	809.911	-	2.533.148
Venta de cartera	-	-	1.505.345	-	-	1.505.345
Pagos	(1.524.282)	(371.084)	(629.010)	(903.323)	-	(3.427.699)
Intereses	-	-	-	-	382	382
Pago intereses	-	-	-	-	(422)	(422)
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</i>	USD \$ 30.400	-	1.302.532	79.229	-	1.412.161

NOTA 9 – INVENTARIOS

Corresponde a mercaderías que la Compañía dispone en sus bodegas, su saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es de: USD \$ 1.198.127 y USD\$ 919.932 dólares respectivamente; según se detalla a continuación:

Cuentas por Pagar Relacionadas

Costo o Valuacion	1.199.882
Provision inventario neto de realizacion	(1.755)
Total	1.198.127

Clasificacion: Costo o valuacion

Inventario de producto terminado	768.334
Importaciones en tránsito	431.548
Total	1.199.882

Medición del Costo: Los inventarios de la Compañía se miden al Costo o Valor Neto Realizable “VNR”, el menor.

Fórmula de Cálculo del Costo: La Compañía utiliza para valorar su inventario el Costo promedio ponderado

NOTA 10 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a compañías de seguros proveedores y otros, su detalle presento a continuación:

Seguros pagados por anticipado	1.688
Subtotal	1.688
Anticipo a proveedores	
Anticipo a proveedores	5.301
Anticipo obras en proceso	2.930
Otras cuentas por cobrar	20.277
Subtotal	28.508
Otros anticipos entregados	
Anticipo de viaje	213
Subtotal	213
Total	30.409

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

		... Diciembre 31...		Porcentaje de Depreciación
		<u>2014</u>	<u>2013</u>	
		(en USD \$)		
Costo o valuación	11.1	75.988	69.999	
Depreciación acumulada	11.1	(19.816)	(16.056)	
	Total	<u>56.172</u>	<u>53.943</u>	
<i>Clasificación:</i>				
Muebles de Oficina		15.363	15.093	10%
Equipos de Oficina		1.406	1.406	10%
Equipos de Computación y Software		6.868	10.883	33%
Vehiculos		26.777	26.777	20%
Maquinaria		<u>25.574</u>	<u>15.840</u>	10%
		75.988	69.999	

11.1 Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Muebles de Oficina	Equipos de Oficina	Equipos de Computación y Software	Vehículos	Maquinaria	TOTAL
Costo o valuación						
<i>Saldo al 1 de Enero del 2013</i>	15.093	1.406	17.871	-	-	34.370
Adiciones	-	-	860	26.777	15.840	43.477
Bajas	-	-	(7.848)	-	-	(7.848)
<i>Saldo al 1 de enero del 2014</i>	15.093	1.406	10.883	26.777	15.840	69.999
Adiciones	270	-	3.530	-	9.734	13.534
Bajas	-	-	(7.545)	-	-	(7.545)
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</i>	<u>15.363</u>	<u>1.406</u>	<u>6.868</u>	<u>26.777</u>	<u>25.574</u>	<u>75.988</u>
Depreciación acumulada y deterioro						
<i>Saldo al 1 de Enero del 2013</i>	(2.882)	(1.205)	(10.375)	-	-	(14.462)
Depreciación	(1.509)	(141)	(5.286)	(2.633)	-	(9.569)
Bajas	-	-	7.848	-	-	7.848
Ajustes	-	-	127	-	-	127
<i>Saldo al 1 de enero del 2014</i>	(4.391)	(1.346)	(7.686)	(2.633)	-	(16.056)
Depreciación	(1.518)	(141)	(2.610)	(5.355)	(1.681)	(11.305)
Bajas	-	-	7.545	-	-	7.545
<i>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</i>	<u>(5.909)</u>	<u>(1.487)</u>	<u>(2.751)</u>	<u>(7.988)</u>	<u>(1.681)</u>	<u>(19.816)</u>

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Este valor corresponde a una garantía entregada a la Señora Marcia Pesantes Coronel por el arrendamiento de un bien inmueble ubicado en el edificio “Torres del Parque” en la Av. Amazonas N. 34-33 y Azuay, oficina No. 301; en la ciudad de Quito. Por un valor de USD\$ 1.600 al 31 de diciembre del 2014.

NOTA 13 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores de servicios, materiales, suministros, repuestos y otros; necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía.

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Documentos y cuentas por pagar no relacionados:			
Proveedores locales	13.1	22.608	101.282
Proveedores del exterior	13.2	258.013	-
Total	USD\$	<u>280.621</u>	<u>101.282</u>

Las cuentas por pagar locales y del exterior están conformadas de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
<u>13.1 Proveedores locales</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Geosolutions Synthetic S.A.	7.217	78.426
Casabaca S.A.	-	15.439
Salvatierra Villota Persy Manuel	4.059	-
Compañía Trans Emanuel S. A.	3.000	2.624
Russell Bedford Ecuador S.A.	2.896	2.896
Nectilus del Ecuador Cia. Ltda.	2.032	-
Tp Consulting Ecuador S.A. Petraferconsul	1.406	1.372
Lopez Lopez Luis Ernesto	-	411
Fanny Elena Bravo Ramirez	-	114
Otros	1.998	-
TOTAL	USD \$	
	22.608	101.282

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
13.2 <u>Proveedores exterior</u>		
Skaps Industries Non Woen División	110.251	-
Bonsing Corporation Limited	27.860	-
Plasticos Agricolas y Geomembranas S.A.C	64.716	-
Eastcoast Erosion Blankets	55.186	-
TOTAL	USD \$	<u>258.013</u>
		<u>-</u>

NOTA 14 – OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito tributario I.V.A.		
Crédito tributario	-	21.081
Total	-	21.081
Pasivos con la Administración Tributaria		
IVA por pagar	22.490	-
Impuesto renta retenido empleados	374	683
Retenciones Impuesto a la Renta	4.159	6.887
Total	27.023	7.570

NOTA 15 – IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIOTasa de impuesto

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno su Reglamento publicado en el Registro Oficial No. 484 de Diciembre 31 del 2001.

El impuesto a la renta para el año 2014 y 2013 fue calculado a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables respectivamente.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
<u>Activo</u>		
Retenciones Clientes		
Retenciones efectuadas en el año	59.371	50.447
Compensación con impuestos retenidos	(59.371)	(50.447)
Total	-	-
<u>Pasivo</u>		
Impuesto a la Renta		
Impuesto Causado	15.1 193.569	125.509
Compensación con impuestos retenidos	(59.371)	(50.447)
Total	134.198	75.062

15.1. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con dispersiones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Utilidad del Ejercicio	982.345	664.003
Menos: 15% participación trabajadores	(147.352)	(99.600)
	834.993	564.403
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	49.229	6.092
Menos: 100% Otras rentas excentas	(5.134)	-
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos excentos	770	-
	879.858	570.495
Utilidad Gravable	879.858	570.495
Impuesto a la renta cargado a los resultados	193.569	125.509
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(35.965)	(30.665)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	157.604	94.844
Crédito Tributario generado por anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	35.965	30.665
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(59.371)	(50.447)
Impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente	134.198	75.062

15.2 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2014, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de "RUC" según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2014, la Compañía debería calcular el anticipo de impuesto a la renta.

NOTA 16 – OTRAS OBLIGACIONES

En Esta cuenta registra obligaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Obligaciones con los empleados y accionistas, su detalle es el siguiente:

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Continuación – NOTA 16 – Otras Obligaciones)

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Servicio con el I.E.S.S.			
Aporte Individual Empleados		853	838
Aporte Patronal		1.097	1.089
Fondos de Reserva IESS por pagar		36	36
Préstamos Quirografarios		186	101
	Subtotal	<u>2.172</u>	<u>2.064</u>
Por beneficios de ley a empleados			
Décimo Tercero por Pagar		736	747
Décimo Cuarto por Pagar		992	1.005
15% Participación trabajadores	16.1	147.352	99.600
	Subtotal	<u>149.080</u>	<u>101.352</u>
	Total	<u>151.252</u>	<u>103.416</u>

16.1 De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Saldo Inicial		99.600	(22.712)
Provisión del año		(147.352)	99.600
Ajustes		-	53
Pagos		(99.600)	22.659
Total USD\$		<u>(147.352)</u>	<u>99.600</u>

NOTA 17 – OTROS PASIVOS CORRIENTES

En esta cuenta se registra otras obligaciones que la Compañía mantiene con terceros su detalle es el siguiente:

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Impuesto salida de divisas por pagar	17.1	83.509	40.068
Provisión facturas por pagar		34.441	-
Anticipo de clientes		-	6.998
Total		<u>117.950</u>	<u>47.066</u>

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Continuación – NOTA 17 – Otros Pasivos Corrientes)

17.1 En este rubro se registra la provisión del Impuesto a la Salida de Divisas generadas por el pago a los proveedores en el exterior.

NOTA 18 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

De acuerdo al Art. 185 y 216 del Código de Trabajo, base sobre las cuales los empleados tienen derecho a una bonificación por desahucio, en el caso de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador; y a una Jubilación a cargo de los empleadores, aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente. La Compañía no realizó un estudio actuarial.

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Provisión por Jubilación Patronal	18.1	31.260	5.961
Provisión por Desahucio	18.2	10.685	1.664
Total		<u><u>41.945</u></u>	<u><u>7.625</u></u>

18.1 De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

		Diciembre
		<u>2014</u>
		(en USD \$)
Saldos al inicio del año		5.961
Costo neto del periodo		8.687
Pérdida (ganancia) actuarial		<u>16.612</u>
Saldos al fin del año		<u><u>31.260</u></u>

18.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NIC 19.120A

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Continuación – NOTA 18 – Provisiones por beneficios a empleados)

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

	Diciembre <u>2014</u> (en USD \$)
Saldo al inicio del año	1.664
Costo neto del periodo	2.782
Pérdidas (ganacias) reconocidas como ORI	6.239
Saldos al fin del año	<u><u>10.685</u></u>

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Tasa(s) de descuento	0,05%
Tasa de incremento salarial	0,50%
Tabla de moratlidad e invalidez	1 año

NOTA 19– PATRIMONIO

“Maccaferri de Ecuador S.A.” es un empresa que inició sus operaciones el 10 de enero del 2010, con la participación de los Señores Giovanni Bolaños y el Señor Jaime Bolaños, quienes manifiestan que es su voluntad constituir una Sociedad Anónima con un capital social suscrito y pagado de CINCO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 5,000.00) dividido en (100) acciones ordinarias y nominativas de cincuenta Dólares de los Estados Unidos (USD \$ 50.00) cada una. Donde el Sr. Giovanni Bolaños es socio con el 99% de las acciones y el Sr. Jaime Bolaños es socio con el 1% de las acciones.

El 15 de marzo del 2010 la compañía “Maccaferri de Ecuador S.A.” transfiere a favor de “Maccaferri de Centro América Limitada”, noventa y nueve (99) acciones ordinarias y nominativas de cincuenta dólares de los Estados Unidos de América y transfiere a favor de “Maccaferri Do Brasil Ltda”. una acción ordinaria y nominativa de cincuenta dólares de los Estados Unidos de América. Con todos los derechos y obligaciones emanadas de ellas.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Continuación – NOTA 19 – Patrimonio)

El 13 de agosto del 2013 se procede a aumentar el capital suscrito y pagado de la empresa en la suma de noventa mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 90,000.00) de tal suerte que el capital suscrito y pagado de la compañía "Maccaferri de Ecuador S.A." quede determinado en adelante, en la suma de noventa y cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 95,000.00), dividido en mil novecientas acciones de un valor nominal de cincuenta (USD \$ 50.00) dólares de los estados Unidos de América cada una. El aumento se toma de la cuenta contable correspondiente a utilidades no distribuidas del ejercicio económico del año dos mil once

La composición del capital de la Compañía es:

Accionistas	Nacionalidad	Participaciones	%
Maccaferri de Centro America Ltda.	Costa Rica	94.050	99%
Maccaferri Do Brasil Ltda.	Brasil	950	1%
TOTAL USD \$		<u><u>95.000</u></u>	

NOTA 20 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Esta cuenta corresponde a las ventas realizadas de materiales para la construcción de ingeniería civil y los ingresos provenientes del servicio de instalación de gaviones. Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en USD \$)	
Ingresos Ordinarios		
Venta de bienes	5.993.030	4.962.337
Prestación de servicios	13.785	5.675
Intereses	-	1.982
Otros ingresos de actividades ordinarias	28.092	80.648
Total	<u><u>6.034.907</u></u>	<u><u>5.050.642</u></u>

NOTA 21 – COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de la Compañía están conformados por valores relacionados directamente con la operación y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Continuación – NOTA 21 – Costos y gastos)

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Costo de ventas y producción		4.521.648	3.919.924
Gastos de venta	21.1	304.547	281.097
Gastos administrativos	21.2	217.564	148.760
Gastos financieros	21.3	5.999	31.433
Otros gastos	21.4	4.804	5.425
Total	USD \$	<u><u>5.054.562</u></u>	<u><u>4.386.639</u></u>

21.1 Un resumen de “Gastos de Venta” es como sigue:

		... Diciembre 31...	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(en USD \$)	
Gastos de venta			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		59.665	61.365
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		11.119	11.888
Beneficios sociales e indemnizaciones		5.941	6.257
Gasto planes de beneficios a empleados		2.141	2.517
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		-	3.122
Mantenimiento y reparaciones		6.549	7.155
Arrendamiento operativo		57.922	47.684
Promoción y publicidad		36.795	38.925
Combustibles		1.673	1.459
Lubricantes		-	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		1.517	741
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		7.392	2.439
Gastos de viaje		13.533	10.562
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		4.356	4.508
Depreciaciones:			
Propiedades, planta y equipo		5.653	4.722
Otros gastos		90.291	77.753
Total		<u><u>304.547</u></u>	<u><u>281.097</u></u>

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Continuación – NOTA 21 – Costos y gastos)

21.2 Un resumen de “Gastos Administrativos” es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	50.234	45.628
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	10.517	8.622
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.248	5.376
Gasto planes de beneficios a empleados	41.591	3.122
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	15.513	22.746
Mantenimiento y reparaciones	3.450	3.004
Arrendamiento operativo	6.893	6.333
Combustibles	1.252	662
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.504	178
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.888	-
Gastos de viaje	8.653	128
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.223	3.919
Impuestos, contribuciones y otros	26.898	26.259
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	5.653	4.722
Gasto deterioro:		
Cuentas por cobrar	20.211	9.525
Otros gastos	11.836	8.536
Total	<u>217.564</u>	<u>148.760</u>

21.3 Un resumen de “Gastos Financieros” es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Gastos financieros		
Intereses	4.002	27.957
Comisiones	1.997	3.476
USD \$	<u>5.999</u>	<u>31.433</u>

NOTA 22. LEGISLACIÓN TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

(Continuación – NOTA 22 – Legislación Tributaria-Precios de Transferencia)

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria.

En las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior.

La presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley. El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

“Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.”.

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.”.

MACCAFERRI DE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – **NOTA 22** – Legislación Tributaria-Precios de Transferencia)

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) Tenga un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos naturales no revocables.

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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 hayan revelado en los mismos.

Atentamente,



Norma Marroquín
Contadora General
Maccaferri de Ecuador S.A.