

MARHARENGUS S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2014 y 2013(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

MARHARENGUS S.A., fue constituida en la ciudad de Quito y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 16 de septiembre del 2013, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía es la actividad de mantenimiento de vehículos automotores, lavado y lubricación.

3. Políticas Contables

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

a) Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB) y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (e) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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

b) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario **MARHARENGUS S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones en el

MARHARENGUS S.A.

año 2014 y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c) Consistencia de la información

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d) Periodo de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

e) Estimaciones, juicios o criterios de la Administración

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 basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

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.

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

g) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando

MARHARENGUS S.A.

el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

Activos Financieros

Clasificación y reconocimiento

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

Las compras o ventas normales de activos financieros se contabilizan a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los activos financieros como se describe a continuación:

A valor razonable con cambio en resultados

Estos activos se valorizan a valor razonable y las utilidades o pérdidas surgidas de la variación del valor justo se reconocen con cargo al Estado de Resultados Integral, en el periodo en el que ocurren.

Los activos a valor razonable con cambio en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar. Los activos financieros son clasificados como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

A efectos del estado de flujos de efectivo, los fondos de inversión se consideran equivalentes de efectivo debido a su alta liquidez.

Mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros sobre los cuales la Compañía tiene la intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento, se contabilizan al costo amortizado, correspondiendo este valor al valor de mercado inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

MARHARENGUS S.A.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar de la Compañía comprenden las siguientes partidas del estado de situación financiera: Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, Cuentas por cobrar a partes relacionadas; y, Documentos y cuentas por cobrar no corrientes.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

MARHARENGUS S.A.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a préstamos recibidos para la operación del negocio y se miden al costo amortizado. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivo no corrientes.

h) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. 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 de lineal.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículo	5 años
Equipo de Computación	3 años

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

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingresos u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

MARHARENGUS S.A.

i) Beneficios empleados

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

- **Planes de aportaciones definidas.**- son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos.-son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es

MARHARENGUS S.A.

obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual en el año 2014, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

j) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

k) Reservas

Legal: de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

l) Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que

MARHARENGUS S.A.

generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

m) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

n) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas, descuentos y bonificaciones entregadas a los clientes. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe a continuación:

a) Ingreso por venta de servicios

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente del mantenimiento de vehículos automotores, lavado y lubricación.

o) Gastos operativos de administración y ventas

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

p) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

MARHARENGUS S.A.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja y bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

MARHARENGUS S.A.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde al saldo en la cuenta bancaria de la Compañía mantenida en el Banco Internacional.

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Banco Internacional	5.872	320
Caja Lavadora	461	-
Caja Chica	114	-
Inversiones Temporales	-	800
Total:	6.447	1.120

5. Deudoras Comerciales

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
DXC-Cheques	20	-
DXC-Tarjetas	566	-
CXC-Tarjetas Crédito MUBAP	1.347	-
Total:	1.933	-

6. Inventarios

El movimiento correspondiente al saldo de los Inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

	Saldo al 31/12/2013	2014		Saldo al 31/12/2014
Detalle	Inv. Inicial	Compras	Costos de Ventas	Inv. Final
Inv. Artículos de Venta (1)	-	6.194	-5.638	556
Inv. Artículos de Consumo(2)	-	6.742	-5.551	1.191
Total:	-	12.936	-11.189	1.747

(1) Corresponde al inventario de productos que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio.

(2) Corresponde al inventario de productos de uso exclusivo para la actividad del negocio.

MARHARENGUS S.A.

7. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

Detalle	Saldo libros al 31/12/2013	Adiciones 2014	Ventas/bajas	Saldo libros al 31/12/2014
Maquinaria y Equipo	-	55.485	53.949	1.536
Equipo de Computación	-	908		908
Vehículo	-	14.277		14.277
(-) Depre. Acumu Maquinaria y Equipo	-	-2.238	-2.135	-102
(-) Depre. Acumu Equipo de Computación	-	-252		-252
(-) Depre. Acumu Vehículo	-	-476		-476
Total Propiedad, Planta y Equipo:	-	67.704	51.813	15.890

La Compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre ítems de propiedad planta y equipo.

8. Proveedores

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
<u>Cuentas x Pagar Comerciales (1)</u>		
Proveedores Locales	7.500	210
Total:	7.500	210

- (1) El saldo de Cuentas por Pagar Comerciales corresponde a proveedores locales cuyos vencimientos son menores a 60 días. Entre ellos se encuentran nuestros proveedores de productos de uso exclusivo para la actividad y productos para la venta. La cuenta por pagar Mubap corresponde al saldo existente por la compra de una máquina lavadora a esta compañía.

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Comercial Mubap	5,597	
J.G. Globalcolor	909	
Ubidia Carrillo Chris	413	-
Total:	6,919	-

9. Saldos con partes relacionadas

Un detalle de la composición de todas las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

MARHARENGUS S.A.

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
<u>Cuentas x Cobrar Relacionadas (1)</u>		
Cuentas por cobrar relacionadas	16.006	800
Total:	16.006	800
<u>Cuentas x Pagar Relacionadas (2)</u>		
Cuentas x Pagar Relacionadas Corriente	5.400	2.000
Cuentas x Pagar Relacionadas No Corriente	10.912	-
Total:	16.312	2.000

(1) Cuentas x Cobrar Relacionadas

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Documentos y Cuentas por Cobrar empleados	5.100	
Comercial MUBAP CÍA. LTDA. (a)	6.206	
Representaciones y Comercializadora XAMI S.C.C.	2.203	
Comercial TOGETHERFAMA S.A.	241	
REALTOP S.A.	1.456	
Otras Cuentas por Cobrar	800	800
Total:	16.006	800

(a) Corresponde al saldo por cobrar de la venta de una máquina lavadora.

(2) Cuentas x Pagar Relacionadas

Detalle	Naturaleza de la Relación	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Comercial MUBAP CÍA. LTDA. (a)	E. Relacionada	5.400	2.000
Barrera Ma. Fernanda (b)	Presidenta	10.912	-
Total:		16.312	2.000

(a) Corresponde a préstamos recibidos por MUBAP Cía. Ltda. que fueron reconocidos en la transición del personal trasladado a la compañía.

(b) Corresponde a préstamos recibidos por nuestra presidenta la señora Fernanda Barrera para la adquisición de bienes muebles, sobre el que no se ha fijado un plazo específico ni una tasa de interés, como se refleja a continuación:

10. Obligaciones por beneficios a empleados

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

MARHARENGUS S.A.

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Aportes al IESS	1.248	249
Préstamo Quirografario	36	-
Fondos de Reserva	330	-
Vacaciones	818	48
Décimo Tercero	422	96
Décimo Cuarto	992	53
Participación Trabajadores (1)	2.356	-
Total:	6.201	446

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2013 y 2014.

Detalle	Saldo al 31-12-2013	Provisión 2014	Pago	Ajuste	Saldo al 31-12-2014
Fondos de Reserva	-	1.815	-1.485	-	330
Vacaciones	48	2.115	-1.345	-	818
Décimo Tercero	96	3.723	-3.397	-	422
Décimo Cuarto	53	2.769	-1830	-	992
Participación Trabajadores(1)	-	2.356	-	-	2.356
Total:	197	12.778	-8.057		4.918

Detalle	Saldo al 31-12-2012	Provisión 2013	Pago	Ajuste	Saldo al 31-12-2013
Fondos de Reserva	-	-	-	-	-
Vacaciones	-	48	-	-	48
Décimo Tercero	-	96	-	-	96
Décimo Cuarto	-	53	-	-	53
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-
Total:	-	197	-	-	197

(1) Participación Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Saldo al comienzo del año	-	-
Pagos efectuados	-	-
Participación Trabajadores del año	2.356	-
Saldos al final del año:	2.356	-

MARHARENGUS S.A.

11. Impuesto a las ganancias

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 (22% por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013).A continuación la conciliación tributaria:

Detalle		2014	2013
Resultado antes de participación trabajadores e impuestos		15,709	-1,732
Menos: 15% Participación trabajadores		2,356	-
Resultado antes de impuestos a la renta		13,352	-
Más:	Gastos no deducibles	12,150	
	Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
	Participación trabajadores atribuibles a ingresos exento	-	-
Menos:	Otras Rentas Exentas		
	Amortización de pérdidas tributarias anteriores	-	-
	Beneficios discapacitados	-	-
Base imponible para impuesto a la renta		25,503	-
Impuesto a la renta		5,611	-
Impuesto a la renta causado		5,611	-
Anticipo calculado		0	-
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo		5,611	-
Tasa impositiva nominal		22%	
Tasa impositiva efectiva		42%	
Menos crédito tributario por:			
Anticipos de impuestos a la renta			
Retenciones de impuestos a la renta		-2,177	-
Impuesto a la renta por pagar		3,434	-
Impuesto a la renta corriente		5,611	-
Impuesto a la renta diferido		-	-
Gastos Impuestos a la renta del año		5,611	-

MARHARENGUS S.A.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de los pasivos por impuestos corrientes:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
IVA por Pagar	723	-
Retención IVA Pagar 100%	-	2
Retención Imp. Renta 1%	17	1
Retención Imp. Renta 8%	52	-
Retención Imp. Renta 2%	43	-
Retención Imp. Renta 10%	-	2
IR. Por Pagar del Ejercicio	3.434	-
Total:	4.269	6

c) Otros asuntos – Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de Impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de Impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de Impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.

MARHARENGUS S.A.

- Se establece una tasa compuesta de Impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con Impuesto a los Consumos Especiales para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

d) Dividendos

De acuerdo a la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno a la Ley Reformatoria a la Equidad Tributaria del Ecuador de 23 de diciembre del 2009 a partir del ejercicio tributario 2010 se encontrarán exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales o residentes en el Ecuador.

Mediante Acta de Junta General de socios celebrada el 10 de abril del 2015 se ha tomado la decisión de no distribuir las utilidades a los accionistas y dejar registrado en la contabilidad de la Compañía como utilidades no distribuidas.

A continuación el movimiento de las utilidades no distribuidas al 31 de diciembre del 2014:

No.	Nombre	%Acción	Utilidades Retenidas 2014
1	Mucarsel Hernández Roberto	99%	7.664
2	Barrera Pastrano Sandra Maritza	1%	77
Total:		100%	7.742

12. Patrimonio de la Compañía

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 800), dividido en ochocientas (800) acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar (US\$1,00) cada una y derecho a un voto.

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

MARHARENGUS S.A.

Durante el año 2014 la Compañía no realizó la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2013.

13. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Lavado de Autos	139.137	-
Venta de mercaderías	14.323	-
Total:	153.459	-

La composición del rubro de otros ingresos de actividades no ordinarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Intereses Bancarios	3	-
Otros ingresos	451	-
Total:	454	-

14. Costos

El detalle de los costos de los períodos 2014 y 2013 es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2013	2014	Saldo al 31/12/2014	
Detalle	Inv. Inicial	Compras	Inv. Final	Costo de Ventas
Inv. Artículos de Venta	-	6.194	-556	5.638
Inv. Artículos de Consumo	-	6.742	-1.191	5.551
Total:	-	12.936	-1.747	11.189

15. Gastos

El detalle de los gastos de administración y de ventas por su naturaleza de los períodos 2014 y 2013 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Gastos de Administración (a)	7.326	14
Gastos de Ventas (b)	119.690	1.719
Total	127.016	1.733

MARHARENGUS S.A.

(a) Los gastos de administración por los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Consumo de Combustibles y Lubricantes	18	-
Impuestos, Contribuciones y Otros	143	-
Mantenimiento y Reparaciones	1.856	-
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	1.587	-
Otros Gastos	3.722	14
Total:	7.326	14

(b) Los gastos de ventas por los períodos 2014 y 2013 son los siguientes:

Detalle	Saldo al 2014	Saldo al 2013
Sueldos y Beneficios Sociales	68.253	1.354
Aportes a la Seguridad Social	8.616	141
Arrendamientos Operativos	7.150	
Gastos de Gestión	572	
Mantenimiento y Reparaciones	2.726	
Notarios y Registradores de la Propiedad	38	19
Propiedad Planta y Equipo	2.966	
Pérdida en Venta de Activos Fijos	6.053	
Servicios Públicos	3.536	
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	1.702	205
Otros Gastos	18.078	0
Total:	119.690	1.719

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de autorización de los estados financieros (14 de abril 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

MARHARENGUS S.A.

MARHARENGUS S.A

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A)

	Nota	2014	2013
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	6,447	1,120
Deudoras Comerciales	Nota 5	1,933	0
Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 9 (1)	16,006	800
Inventarios	Nota 6	1,747	0
Pagos Anticipados		-44	-197
Activos por impuestos corrientes		0	7
Total activo corriente		26,089	1,729
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	Nota 7	15,890	0
Total activos no corrientes		15,890	0
TOTAL ACTIVO		41,979	1,729
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	Nota 8	7,500	210
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 9 (2)	5,400	2,000
Provisión por Beneficios Empleados	Nota 10	6,201	446
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 11 (b)	4,269	6
Total pasivo corriente		23,371	2,662
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 9 (2)	10,912	0
Otros Beneficios No Corrientes para los Empleados		887	
Total pasivo no corriente		11,799	0
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6,809	-932
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		41,979	1,729

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MARHARENGUS S.A.

MARHARENGUS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A)

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 13	153,459	-
INGRESOS NO OPERACIONALES	Nota 13	454	-
COSTOS	Nota 14	(11,189)	-
Gastos de administración	Nota 15 (a)	(7,326)	(14)
Gastos de Ventas	Nota 15 (b)	(119,690)	(1,719)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		15,709	(1,732)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		15,709	(1,732)
Impuesto a la Renta	Nota 11	5,611	-
Participación Trabajadores	Nota 10 (1)	2,356	-
RESULTADO DEL PERÍODO		7,742	(1,732)

OTRO RESULTADO INTEGRAL

Ganancias (Perdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos	-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	7,742	(1,732)

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MARHARENGUS S.A.

MARHARENGUS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A)

Nota	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
				Resultados acumulados	Resultados Netos	
Saldos al 1 de enero del 2013	-	-	-	0	0	-
Aporte Capital Socios	800	-	-	-	-	800
Apropiación Reserva Legal y Resultados	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	-	-	(1,732)	-1,732
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	-	-	0	-1,732	(932)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Resultados obtenidos	-	-	-	(1,732)	1,732	-
Resultado integral total	-	-	-	-	7,742	7,742
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	-	-	-1,732	7,742	6,809

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MARHARENGUS S.A.

MARHARENGUS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	134,125	(7)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(45,943)	(22)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(78,570)	(1,048)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(603)
<i>Efectivo provisto por operaciones</i>	<i>9,612</i>	<i>(1,680)</i>
Impuesto a las ganancias pagado	(2,177)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	300	
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>7,736</u>	<u>(1,680)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(16,721)	
Dividendos recibidos		
Inversiones Temporales		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(16,721)</u>	<u></u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	14,312	
Pagos de préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	800	2,000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>15,112</u>	<u>2,000</u>
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO		
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE	6,127	320
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	320	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>6,447</u>	<u>320</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MARHARENGUS S.A.

MARHARENGUS S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	15,709	(1,732)
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	2,966	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	6,053	
Ajustes por gastos en provisiones		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Resultado Conciliado	<u>24,728</u>	<u>(1,732)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(19,334)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(154)	(603)
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores		
Incremento (disminución) en inventarios	(1,747)	
(Incremento) disminución en otros activos	(2,177)	(7)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	7,291	215
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	830	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1,701)	446
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>7,736</u>	<u>(1,680)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

MARHARENGUS S.A.