

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

Dictamen de los Auditores Independientes

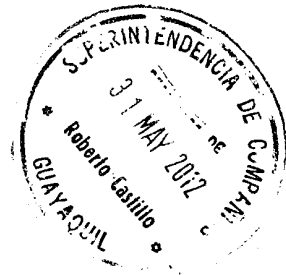
Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

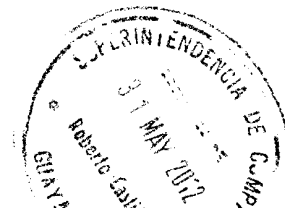
Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.



Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de MAQUINARIAS HENRIQUES C. A., al 31 de Diciembre del 2010 y 2011 y los correspondientes estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

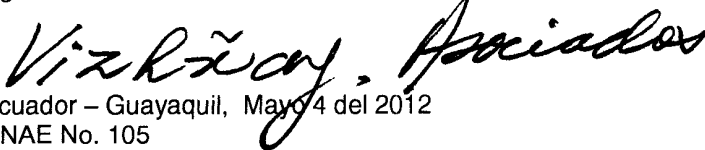
Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de MAQUINARIAS HENRIQUES C. A., al 31 de Diciembre del 2010 y 2011, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.



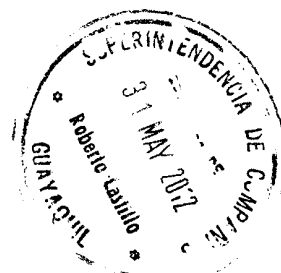
Ecuador – Guayaquil, Mayo 4 del 2012

Guayaquil RNAE No. 105

Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

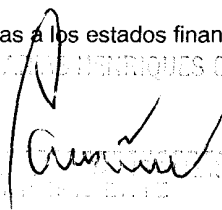
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)

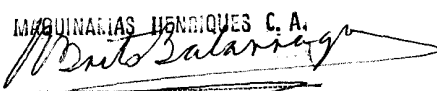


ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	1,498,230.80	1,366,998.80	1,161,281.62
Cuentas por cobrar:			
Clientes (nota 5)	2,110,341.52	2,375,832.15	1,753,996.75
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	55,772.47	41,192.66	29,962.74
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (nota 7)	-	147,997.92	573,673.72
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	2,166,113.99	2,565,022.73	2,357,633.21
Inventarios (notas 2 y 8)	2,457,763.13	1,439,356.79	1,250,939.78
Pagos anticipados (nota 9)	45,593.89	36,515.41	38,508.40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,167,701.81	5,407,893.73	4,808,363.01
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 10)	1,332,609.23	908,015.29	933,728.63
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	1,265.84	1,265.84	1,265.84
OTROS ACTIVOS	2,077.67	2,077.67	2,077.67
TOTAL ACTIVO	<u>7,503,654.55</u>	<u>6,319,252.53</u>	<u>5,745,435.15</u>

Ver notas a los estados financieros
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.


Presidente
Representante Legal

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Ing. Com. Virginia Crito Cárdenas CPA.
CONTADORA

Contadora

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)



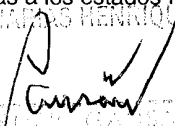
PASIVO

	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar (nota 11)	1,953,126.58	1,972,083.66	1,726,068.52
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-	142,936.87
Beneficios a empleados (nota 12)	627,451.46	471,207.74	409,604.76
Pasivo por impuestos corrientes por pagar (nota 13)	570,329.79	403,918.90	275,215.87
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,150,907.83	2,847,210.30	2,553,826.02
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 14)	1,302,392.87	984,921.52	879,437.80
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (nota 15)	-	2,404.11	-
TOTAL PASIVO	4,453,300.70	3,834,535.93	3,433,263.82

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	400,000.00	400,000.00	400,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	400,000.00	400,000.00	400,000.00
Reserva legal	200,000.00	200,000.00	200,000.00
Otras reservas	120,220.51	120,220.51	120,220.51
Utilidad del ejercicio	1,953,704.20	1,375,645.72	1,203,110.19
Resultados años anteriores NIIF (nota 17)	-23,570.86	-11,149.63	-11,159.37
TOTAL PATRIMONIO	3,050,353.85	2,484,716.60	2,312,171.33
PASIVO CONTINGENTE (nota 18)	-	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7,503,654.55	6,319,252.53	5,745,435.15

Ver notas a los estados financieros
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.


VILBERT GARCERAN
PRESIDENTE

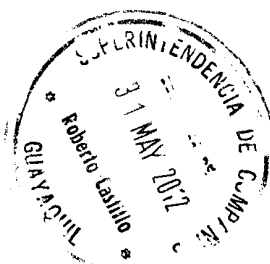
Presidente
Representante Legal


Ing. Ana Virginia Cruz Córdova C.A.
CONTADORA

Contadora

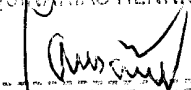
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

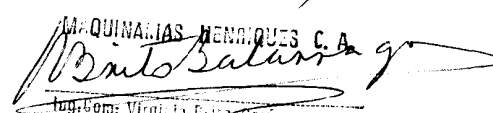
Estado del Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)



	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Ingresos de actividades ordinarias	16,752,934.35	14,652,332.66
Costos de ventas	9,250,547.20	8,451,416.39
UTILIDAD BRUTA	7,502,387.15	6,200,916.27
Otros ingresos	84,621.46	244,420.87
<u>Gastos:</u>		
Gastos de ventas	1,135,179.55	1,132,625.03
Gastos de administración	3,419,120.31	3,150,369.21
Gastos financieros	366.21	492.56
TOTAL GASTOS	4,554,666.07	4,283,486.80
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	3,032,342.54	2,161,850.34
Participación de trabajadores (notas 2 , 12 y 18)	466,302.93	332,784.87
Impuestos a las ganancias:		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 13 y 18)	612,335.41	451,015.64
Impuesto diferidos	-	2,404.11
Impuestos a las ganancias, neto	612,335.41	453,419.75
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,953,704.20	1,375,645.72
Otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	1,953,704.20	1,375,645.13

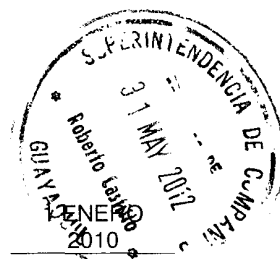
Ver notas a los estados financieros
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.


WERNER GANSAUER
PRESIDENTE
Representante Legal


MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.
Virginia Buitrago
CONTADORA
Contadora

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)



	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	
<u>CAPITAL SOCIAL</u>			
Saldo inicial	400,000.00	400,000.00	400,000.00
Saldo final	400,000.00	400,000.00	400,000.00
<u>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</u>			
Saldo inicial	400,000.00	400,000.00	400,000.00
Saldo final	400,000.00	400,000.00	400,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>			
Saldo inicial	200,000.00	200,000.00	200,000.00
Saldo final	200,000.00	200,000.00	200,000.00
<u>OTRAS RESERVAS</u>			
Saldo inicial	120,220.51	120,220.51	120,220.51
Saldo final	120,220.51	120,220.51	120,220.51
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
Saldo inicial		-	-
Transferencia de utilidad del ejercicio	1,375,645.72	1,203,110.19	1,036,590.83
Pago de dividendos	-1,375,645.72	-1,203,110.19	-1,036,590.83
Saldo final	-	-	-
<u>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</u>			
Saldo inicial	1,375,645.72	1,203,110.19	1,036,590.83
Transferencia a resultados acumulados	-1,375,645.72	-1,203,110.19	-1,036,590.83
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias	3,032,342.54	2,161,850.34	1,858,875.15
Participación de trabajadores, 2011	-466,302.93	-332,784.87	-278,004.99
Impuesto a la renta causado, 2011	-612,335.41	-451,015.64	-377,759.97
Pasivo por impuesto diferido	-	-2,404.11	-
Saldo final	1,953,704.20	1,375,645.72	1,203,110.19
<u>RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF</u>			
Saldo inicial	-	-	-
Ajustes de cuentas por cobrar, 1 de Enero del 2011	-11,149.63	-11,149.63	-11,159.37
Ajustes de jubilación patronal, 1 de Enero del 2011	-9,967.85	-	-
Ajustes de bonificación por desahucio, 1 del Enero del 2011	-2,453.38	-	-
Saldo final	-23,570.86	-11,149.63	-11,159.37
TOTAL	3,050,353.85	2,484,716.60	2,312,171.33

Ver notas a los estados financieros
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

WERNER GANSAUER
Presidente
Representante Legal

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Virginia Brito Balarraga
CONTADORA
Contadora

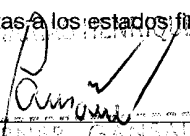
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)



	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	17,214,772.76	14,668,418.17
Efectivo pagado a proveedores y otros	-14,729,949.57	-12,871,860.62
Efectivo generado en las operaciones	2,484,823.19	1,796,557.55
Intereses pagados	-366.21	-492.56
Pagos por impuestos corrientes	-445,924.52	-322,312.61
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	2,038,532.46	1,473,752.38
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 10)	-920,151.78	-64,925.01
Venta de propiedades, plantas y equipos	400,918.27	-
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-519,233.51	-64,925.01
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-1,388,066.95	-1,203,110.19
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,388,066.95	-1,203,110.19
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	131,232.00	205,717.18
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,366,998.80	1,161,281.62
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>1,498,230.80</u>	<u>1,366,998.80</u>

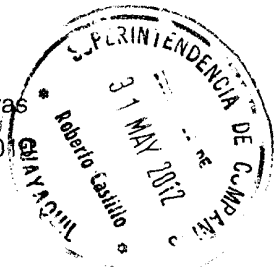
Ver notas a los estados financieros


WERNER GANS SAUER
Presidente
Representante Legal


MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.
Reg.Com: Virginia Briza Cárdena CPA.
CONTADORA
Contadora

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(Expresado en U.S. dólares)



	31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3,032,342.54	2,161,850.34
Ajustes por:		
Provisión de cuentas incobrables	21,691.79	20,955.58
Amortización de pagos anticipados	58,328.99	48,355.46
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	94,639.57	90,638.35
Provisión beneficios a empleados a largo plazo	343,514.54	116,236.35
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	3,550,517.43	2,438,036.08
Disminución / Aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	377,216.95	-654,011.16
Disminución en relacionadas por cobrar	-	425,675.80
Aumento en inventarios	-1,018,406.34	-188,417.01
Aumento en pagos anticipados	-67,407.47	-46,362.47
Disminución / Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	-18,957.08	103,078.27
Disminución en beneficios a empleados a corto plazo	-310,059.21	-271,181.89
Disminución en impuestos por pagar	-445,924.52	-322,312.61
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-26,043.19	-10,752.63
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	-2,404.11	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>2,038,532.46</u>	<u>1,473,752.38</u>

Ver notas a los estados financieros
MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

WERNER GARSAUER
Presidente
Representante Legal

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.
Roberto Salazar
Ing. en: Virginia Brito Rodríguez CPA.
CONTADORA

Contadora

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto principal la importación de maquinarias, herramientas y toda clase de artículos de ferretería, compra y venta de dichos artículos.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2011 y el período de transición fue el año 2010.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

No. NORMA	NORMA	APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:
NIC 12	Modificación. Excepción de aplicar la SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable	1 de Enero del 2012
NIC 1	Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de Julio del 2012
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costes financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015
IFRS 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 12	Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 13	Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

f. Inventarios

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación y los materiales y suministros que se emplea en la comercialización. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

g. Propiedades, plantas y equipos, neto

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

h. Inversiones mantenidas al vencimiento

Representan acción en Electroquil que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta, se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar se originan por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

l. Beneficios a empleados

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

m. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de bienes y servicios

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se genera el derecho a recibir el cobro.

n. Costos y Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados, cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

o. Provisiones

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5.41%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2007	2.32
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2010</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2010</u>
Caja	U.S.\$	845.00	935.00	935.00
Bancos		1,497,385.80	1,366,063.80	1,160,346.62
TOTAL	U.S.\$	<u>1,498,230.80</u>	<u>1,366,998.80</u>	<u>1,161,281.62</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Cientes	U.S.\$	2,216,708.40	2,479,208.15	1,836,417.17
Menos:				
Provisión de cuentas incobrables		106,366.88	103,376.00	82,420.42
TOTAL	U.S.\$	<u>2,110,341.52</u>	<u>2,375,832.15</u>	<u>1,753,996.75</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, la mayoría de los créditos se expiden y recaudan basándose en vencimientos mensuales con plazo de 30 a 60 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Saldo inicial	U.S.\$	103,376.00	82,420.42	82,420.42
Menos:				
Provisión período, 2011		21,691.79	20,955.58	-
Bajas		18,700.91		
TOTAL	U.S.\$	<u>106,366.88</u>	<u>103,376.00</u>	<u>82,420.42</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

La antigüedad de las cuentas por cobrar, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

<u>RANGO</u>		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>
Menos de 30 días	U.S.\$	1,122,470.69	921,580.48
31 – 60 días		687,410.18	1,054,262.81
61 – 90 días		266,651.71	236,385.90
Más de 90 días		140,175.82	266,978.96
Total clientes		2,216,708.40	2,479,208.15
(-) Provisión		106,366.88	103,376.00
Cientes, neto	U.S.\$	<u>2,110,341.52</u>	<u>2,375,832.15</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	32,827.84	12,393.18	11,815.48
Empleados		20,504.58	23,571.66	13,977.47
Otras cuentas por cobrar		2,440.05	5,227.82	4,169.79
TOTAL	U.S.\$	<u>55,772.47</u>	<u>41,192.66</u>	<u>29,962.74</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>		<u>CREDITOS</u>	
		<u>VENTAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>COBROS Y CREDITOS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2011</u>
Expocsa S. A.	U.S.\$ 135.866.21	-	-	135,866.21	-
Maqhensa S. A.	12,131.71	-	-	12,131.71	-
TOTAL	U.S.\$ <u>147.997.92</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>147,997.92</u>	<u>-</u>

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizados con terceros.

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DICIEMBRE 2010</u>	<u>1 ENERO 2010</u>
Mercaderías en general	U.S.\$	2,411,198.65	1,391,291.51	1,189,572.37
Mercadería en tránsito		46,564.48	48,065.28	61,367.41
TOTAL	U.S.\$	<u>2,457,763.13</u>	<u>1,439,356.79</u>	<u>1,250,939.78</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
Seguros	U.S.\$	49,787.58	50,038.70	47,153.20
(-) Amortización de seguros		-20,744.85	-20,849.45	-23,564.71
Otros gastos anticipados		16,551.16	7,326.16	14,919.91
TOTAL	U.S.\$	<u>45,593.89</u>	<u>36,515.41</u>	<u>38,508.40</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>01/01/2010</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
Terrenos	U.S.\$	412,932.42	-	-	412,932.42	600,000.00	-374,117.95	638,814.47
Edificios		198,702.54	-	-	198,702.54	225,000.00	-	423,702.54
Muebles y enseres		147,472.48	25,363.30	-6,184.40	166,651.38	4,073.75	-19,775.95	150,949.18
Equipos de oficina		155,116.34	14,129.06	-3,413.64	165,831.76	-	-2,695.47	163,136.29
Vehículos		179,273.97	16,864.58	-45,452.47	150,686.08	64,406.81	-15,897.43	199,195.46
Equipos de computación		57,671.10	8,568.07	-27,187.85	39,051.32	26,671.22	-19,268.12	46,454.42
Obras en curso		22,066.72	-	-	22,066.72	-	-22,066.72	-
TOTAL		1,173,235.57	64,925.01	-82,238.36	1,155,922.22	920,151.78	-453,821.64	1,622,252.36
Menos:								
Depreciación acumulada		239,506.94	90,638.35	-82,238.36	247,906.93	94,639.57	-52,903.37	289,643.13
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	933,728.63	-25,713.34	-	908,015.29	825,512.21	-400,918.27	1,332,609.23

Edificios se deprecian en 20 años, muebles y enseres y equipos de oficina en 10 años, vehículos en 5 años y equipos de computación en 3 años, bajo el método de línea recta.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
Proveedores del exterior	U.S.\$	1,322,797.97	1,027,571.30	1,005,086.85
Proveedores locales		162,314.12	447,619.15	311,281.04
Comisiones		126,791.83	135,978.95	111,572.01
Empleados		120,634.67	226,310.97	147,368.27
Accionistas		23,570.86	18,665.65	67,186.64
Anticipo de clientes		170,138.33	93,170.67	66,367.18
Otras cuentas por pagar		26,878.80	22,766.97	17,206.53
TOTAL	U.S.\$	<u>1,953,126.58</u>	<u>1,972,083.66</u>	<u>1,726,068.52</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>01/01/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/11</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	9,992.24	131,416.76	132,864.33	11,439.81	155,007.17	156,164.38	12,597.02
Décimo cuarto sueldo		18,230.86	29,701.37	31,375.46	19,904.95	32,485.19	34,873.06	22,292.82
Vacaciones		82,079.31	93,432.38	94,166.60	82,813.53	94,776.92	112,364.22	100,400.83
Fondo de reserva		6,680.70	128,362.16	129,197.94	7,516.48	144,303.67	144,278.58	7,491.39
Aporte Patronal, IECE - SECAP		14,616.66	191,584.91	193,716.35	16,748.10	226,068.64	227,687.01	18,366.47
Participación a trabajadores (notas 2 y 18)		278,004.99	278,004.99	332,784.87	332,784.87	332,784.87	466,302.93	466,302.93
TOTAL	U.S.\$	409,604.76	852,502.57	914,105.55	471,207.74	985,426.46	1,141,670.18	627,451.46

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>01/01/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/11</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	35,877.70	2,141,754.69	2,224,132.32	118,255.33	2,617,217.35	2,533,881.51	34,919.49
Retenciones en la fuente		4,695.92	48,413.13	49,291.93	5,574.72	49,994.22	165,070.81	120,651.31
Retenciones en la fuente del IVA		13,569.27	89,034.74	85,088.54	9,623.07	81,383.68	92,594.55	20,833.94
Retención en relación de dependencia		1,372.21	38,400.88	42,091.38	5,062.71	67,376.83	64,049.06	1,734.94
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 18)		219,700.77	405,313.34	451,015.64	265,403.07	265,403.07	392,190.11	392,190.11
TOTAL	U.S.\$	275,215.87	2,722,916.78	2,851,619.81	403,918.90	3,081,375.15	3,247,786.04	570,329.79

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los saldos son los siguientes:

		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
Jubilación patronal	U.S.\$	1,020,815.97	784,154.60	592,339.52
Bonificación por desahucio		281,576.90	200,766.92	287,098.28
TOTAL	U.S.\$	1,302,392.87	984,921.52	879,437.80

El gasto de la jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2011, 2010 es de U.S.\$ 343,514.54 y U.S.\$ 207,611.29, respectivamente.

Los pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio que se realizaron durante el período 2011 es de U.S.\$ 26,043.19 y del 2010 fue de U.S.\$ 112,144.69.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

		31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
Beneficios a empleados	U.S.\$	-	2,404.11	-

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Gansauer Bittner Werner	2.000	50.00	100	200,000.00
Navia Alverdi Marcia	1.400	35.00	100	140,000.00
Seidlitz Fischbeck Cristina	200	5.00	100	20,000.00
Beate Seidlitz Bernardo	68	1.70	100	6,800.00
Beate Seidlitz Carolina	66	1.65	100	6,600.00
Beate Seidlitz Andrés	66	1.65	100	6,600.00
Torres Simón Flor	40	1.00	100	4,000.00
Toscano Brito Teresa	40	1.00	100	4,000.00
Bohórquez Trivño Silvia	40	1.00	100	4,000.00
Brito Galárraga Virginia	40	1.00	100	4,000.00
Erraez Tapia Xavier	40	1.00	100	4,000.00
TOTAL	4.000	100.00		400,000.00

El accionista Señor Werner Gansauer Bittner, es de nacionalidad alemana, residente en el Ecuador; los demás accionistas son de nacionalidad ecuatoriana.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. RESULTADO AÑOS ANTERIORES NIIF

La cuenta resultado años anteriores NIIF surge en el período de transición que fue el año 2010, cuyos ajustes se muestran a continuación:

CUENTAS		EFECTOS DE LA TRANSICION			SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010
		SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010	DEBE	HABER	
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes de efectivo	U.S.\$	1,366,998.80	-	-	1,366,998.80
Cuentas por cobrar, neto de provisión		2,428,174.44	-	11,149.63	2,417,024.81
Compañías relacionadas		147,997.92	-	-	147,997.92
Inventarios		1,439,356.79	-	-	1,439,356.79
Pagos anticipados		36,515.41	-	-	36,515.41
Propiedades, plantas y equipos, neto		885,948.57	22,066.72	-	908,015.29
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1,265.84	-	-	1,265.84
Otros activos		24,144.39	-	22,066.72	2,077.67
TOTAL ACTIVO		6,330,402.16	22,066.72	33,216.35	6,319,252.53
PASIVO					
Cuentas por pagar		1,972,083.66	-	-	1,972,083.66
Beneficios a empleados		471,207.74	-	-	471,207.74
Pasivo por impuestos corrientes por pagar		403,918.90	-	-	403,918.90
Beneficios a empleados a largo plazo		974,904.40	-	10,017.12	984,921.52
Pasivos por impuestos diferidos		-	-	2,404.11	2,404.11
TOTAL PASIVO		3,822,114.70	-	12,421.23	3,834,535.93
PATRIMONIO					
Capital social		400,000.00	-	-	400,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		400,000.00	-	-	400,000.00
Reserva legal		200,000.00	-	-	200,000.00
Otras reservas		120,220.51	-	-	120,220.51
Utilidad del ejercicio		1,388,066.95	12,421.23	-	1,375,645.72
Resultados años anteriores NIIF		-	11,149.63	-	-11,149.63
TOTAL PATRIMONIO		2,508,287.46	23,570.86	-	2,484,716.60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	U.S.\$	6,330,402.16	23,570.86	12,421.23	6,319,252.53

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$	3,032,342.54	2,161,850.34
Más: Ajustes NIIF		-	10,017.12
		3,032,342.54	2,171,867.46
Menos: Otras rentas y dividendos percibidos exentos		1,019.64	1,593.35
Más: Gastos no deducibles		77,363.33	48,291.68
Base imponible para participación de empleados		3,108,686.23	2,218,565.79
Porcentaje participación a trabajadores		15%	15%
Participación a trabajadores (nota 12)		466,302.93	332,784.87
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		91,111.68	83,233.26
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		125.93	153.83
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos		-	1,361.05
Utilidad gravable		2,551,397.55	1,804,062.54
Porcentaje impuesto a la renta		24%	25%
Impuesto a la renta causado		612,335.41	451,015.64
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		106,125.28	109,840.83
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		506,210.13	341,174.81
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		106,125.28	109,840.83
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		145,751.54	128,404.90
Menos: Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		74,393.76	57,207.67
Impuesto a la renta a pagar (nota 13)	U.S.\$	392,190.11	265,403.07

Los estados financieros de MAQUINARIAS HENRIQUES C. A., han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 1996. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2011, y la fecha del informe de los auditores externos el 4 de Mayo del 2012, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia, personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

21. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

22. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.