MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros

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:
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015

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.

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.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

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 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

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 a 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 2013, fue de 2.70%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Caja	U.S.\$	830.00	845.00
Bancos		258,650.15	1,185,353.91
TOTAL	U.S.\$	259,480.15	1,186,198.91

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 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Clientes	U.S.\$	2,423,602.25	2,654,650.92
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		130,993.55	122,823.20
TOTAL	U.S.\$	<u>2,292,608.70</u>	<u>2,531,827.72</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 se 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 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Saldo inicial	U.S.\$	122,823.20	106,366.88
Más:			
Provisión del período		22,688.58	27,909.81
Menos:			
Bajas		14,518.23	11,453.49
TOTAL	U.S.\$	<u>130,993.55</u>	<u>122,823.20</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	39,616.14	101,005.95
Empleados		7,662.24	11,265.94
Otras cuentas por cobrar		56,820.14	1,396.65
TOTAL	U.S.\$	<u>104,098.52</u>	<u>113,668.54</u>

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

SALDOS POR COBRAR RELACIONADAS	SALDO AL 31/12/2012	DEBITOS		CREDITOS	
		VENTAS	PRESTAMOS	COBROS Y CREDITOS	SALDO AL 31/12/2013
Expocsa S. A.	U.S.\$ <u>2,455.36</u>	<u>32,046.91</u>	<u>8,079.74</u>	<u>42,582.01</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.

Un resumen de las cuentas por pagar accionistas al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

SALDOS POR PAGAR RELACIONADAS	SALDO 31/12/2012	DEBITOS		CREDITOS		SALDO 31/12/2013
		ABONOS	OTROS	PAGOS	OTROS	
Accionistas	U.S.\$ <u>34,211.91</u>	<u>1,038,609.52</u>	<u>355,226.39</u>	<u>2,203,834.79</u>	<u>255,996.96</u>	<u>1,100,207.75</u>

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Mercaderías en general	U.S.\$	6,173,359.77	4,755,312.71
Mercadería en tránsito		17,938.20	22,311.32
TOTAL	U.S.\$	<u>6,191,297.97</u>	<u>4,777,624.03</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Seguros	U.S.\$	52,752.01	53,600.57
(-) Amortización de seguros		-21,980.00	-22,333.55
Otros gastos anticipados		25,500.00	4,275.00
TOTAL	U.S.\$	<u>56,272.01</u>	<u>35,542.02</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, planta y equipos, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Terrenos	U.S.\$	638,814.47	-	-	638,814.47
Edificios		423,702.54	-	-	423,702.54
Muebles y enseres		147,659.18	-	-	147,659.18
Equipos de oficina		179,037.79	34,553.57	-	213,591.36
Vehículos		100,412.25	4,164.61	-1,337.50	103,239.36
Equipos de computación		103,214.91	7,634.63	-4,324.35	106,525.19
Total		1,592,841.14	46,352.81	-5,661.85	1,633,532.10
Menos:					
Depreciación acumulada		288,448.10	107,547.47	-1,025.36	394,970.21
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	<u>1,304,393.04</u>	<u>-61,194.66</u>	<u>-4,636.49</u>	<u>1,238,561.89</u>

Edificios se deprecian a 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 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Proveedores del exterior	U.S.\$	1,913,302.76	1,751,211.03
Proveedores locales		785,756.93	1,533,499.40
Comisiones		175,718.60	148,922.03
Empleados		180,724.71	184,567.58
Anticipo de clientes		155,381.46	124,192.19
Otras cuentas por pagar		56,428.36	31,384.74
TOTAL	U.S.\$	3,267,312.82	3,773,776.97

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2012	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/2013
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	14,875.45	199,413.09	200,417.88	15,880.24
Décimo cuarto sueldo		24,356.76	62,891.30	65,080.46	26,545.92
Vacaciones		115,264.97	240,135.64	250,162.31	125,291.64
Fondo de reserva		8,506.60	168,064.62	167,681.34	8,123.32
Aporte patronal, IECE, SECAP		21,746.51	266,073.01	267,537.43	23,210.93
Participación a trabajadores (notas 2 y 16)		545,305.79	545,305.79	444,639.75	444,639.75
TOTAL	U.S.\$	730,056.08	1,481,883.45	1,395,519.17	643,691.80

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	318.83	2,279,212.99	2,317,326.05	38,431.89
Retención en la fuente		4,490.47	59,128.32	58,417.30	3,779.45
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		9,442.58	107,717.11	106,027.75	7,753.22
Retención en relación de dependencia		6,492.41	134,291.62	134,042.68	6,243.47
Impuesto a la renta a pagar (nota 16)		388,639.21	861,472.14	562,240.45	89,407.52
TOTAL	U.S.\$	409,383.50	3,441,822.18	3,178,054.23	145,615.55

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, los saldos son los siguientes:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	1,335,838.34	1,169,357.78
Bonificación por desahucio		399,412.83	347,233.23
TOTAL	U.S.\$	1,735,251.17	1,516,591.01

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2013 es de U.S. \$ 179,031.56 y U.S. \$ 52,179.60 y del año 2012 es de U.S. \$ 146,884.51 y U.S. \$ 54,739.39 respectivamente. Durante el año 2013, se pagó U.S.\$ 12,551.00 por concepto de jubilación patronal.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

El movimiento de la jubilación patronal de acuerdo con el Estudio Actuarial, es el siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año	1,175,907.00	-
Costo laboral por servicios actuales	146,351.00	-
Costo financiero	82,198.00	
Contribuciones de los partícipes al plan	-	
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	-53,098.00	
(Beneficios pagados)	-2,880.00	
Costo por servicios pasados	-	
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-12,551.00	
Obligación por Beneficios definidos al final del año	1,335,927.00	1,175,907.00

El movimiento de bonificación por desahucio de acuerdo con el Estudio Actuarial, es el siguiente:

	Año 2013	Año 2012
Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año	348,710.00	
Costo laboral por servicios actuales	41,774.00	
Costo financiero	24,307.00	
Contribuciones de los partícipes al plan	-	
Perdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-	
Perdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	-11,737.00	
(Beneficios pagados)	-3,637.00	
Costo por servicios pasados	-	
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	
Obligación por Beneficios definidos al final del año	399,417.00	348,710.00

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>2013 VALOR U.S.\$</u>	<u>2012 VALOR U.S.\$</u>
Gansauer Bittner Werner	4.000	50.00	100	400,000.00	400,000.00
Navia Alverdi Marcia	2.800	35.00	100	280,000.00	280,000.00
Seidlitz Fischbeck Cristina	400	5.00	100	40,000.00	40,000.00
Beate Seidlitz Bernardo	136	1.70	100	13,600.00	13,600.00
Beate Seidlitz Carolina	132	1.65	100	13,200.00	13,200.00
Beate Seidlitz Andrés	132	1.65	100	13,200.00	13,200.00
Torres Simón Flor	80	1.00	100	8,000.00	8,000.00
Toscano Brito Teresa	80	1.00	100	8,000.00	8,000.00
Bohórquez Triviño Silvia	80	1.00	100	8,000.00	8,000.00
Brito Galárraga Virginia	80	1.00	100	8,000.00	8,000.00
Erraez Tapia Xavier	80	1.00	100	8,000.00	8,000.00
TOTAL	8.000	100.00		800,000.00	800,000.00

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

16. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	2,964,264.99	3,635,371.96
Porcentaje participación a trabajadores		15%	15%
Participación a trabajadores (nota 12)		444,639.75	545,305.79
Menos: Dividendos exentos		-	722.40
Menos: Otras rentas exentas		1,218.76	3,084.83
Más: Gastos no deducibles locales		35,753.86	12,340.19
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos		1,478.07	190.36
Más: Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-	108.36
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		-	118,302.02
Más: Costos		-	3,018.87
Utilidad gravable		2,555,638.41	2,983,614.70
Porcentaje impuesto a la renta		22%	23%
Impuesto a la renta causado		562,240.45	686,231.38
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		135,341.69	122,759.60
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		426,898.76	563,471.78
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		135,341.69	122,759.60
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		157,447.83	155,522.09
Menos: Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		315,385.10	142,070.08
Impuesto a la renta a pagar (nota 13)	U.S.\$	89,407.52	388,639.21

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

17. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013, y la fecha del informe de los auditores externos el 21 de Abril del 2014 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.

18. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

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

19. 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.

20. 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.