

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La compañía fué constituida el 30 de Noviembre del 1946 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 31 de Octubre del 1981, 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, Valores Seguros 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, Valores Seguros, 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 compañías, 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 compañía 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 de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho período, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

b. Hipótesis de negocio en marcha

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

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros

c. **Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, 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.

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.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 periodo 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.

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros

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.

p. Norma Internacional de Información Financiera emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2018

- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2017

- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de Enero de 2016

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 2014, fue de 3,67%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Caja	U.S.\$	35,605.55	830.00
Bancos		959,338.55	258,650.15
TOTAL	U.S.\$	<u>994,944.10</u>	<u>259,480.15</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 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Cientes	U.S.\$	2,288,342.87	2,423,602.25
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		145,347.63	130,993.55
TOTAL	U.S.\$	<u>2,142,995.24</u>	<u>2,292,608.70</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 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Saldo inicial	U.S.\$	130,993.55	122,823.20
Más:			
Provisión del período		21,596.18	22,688.58
Menos:			
Bajas		7,242.10	14,518.23
TOTAL	U.S.\$	<u>145,347.63</u>	<u>130,993.55</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 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	14,333.45	39,616.14
Empleados		20,557.09	7,662.24
Otras cuentas por cobrar		75,073.76	56,820.14
TOTAL	U.S.\$	109,964.30	104,098.52

7. CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

<u>SALDOS POR</u> <u>COBRAR</u> <u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>			<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>VENTAS</u>	<u>PRÉSTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y</u> <u>CRÉDITOS</u>	
Expocsa S. A.	U.S.\$ -	46,173.51	-	-	41,342.32	4,831.19

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 2014 y 2013, es como sigue:

<u>SALDOS POR</u> <u>PAGAR</u> <u>RELACIONADAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>CRÉDITOS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>
		<u>ABONOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>PAGOS</u>	<u>OTROS</u>	
Accionistas	U.S.\$ 1,100,207.75	3,609,816.27	-	3,224,332.35	-	714,723.83

an

[Handwritten signature]

MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Mercaderías en general	U.S.\$	5,430,779.30	6,173,359.77
Mercadería en tránsito		1,206,345.71	17,938.20
			-
TOTAL	U.S.\$	<u>6,637,125.01</u>	<u>6,191,297.97</u>

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Seguros	U.S.\$	49,543.66	52,752.01
(-) Amortización de seguros		-20,637.71	-21,980.00
Otros gastos anticipados		15,300.00	25,500.00
TOTAL	U.S.\$	<u>44,205.95</u>	<u>56,272.01</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, plantas y equipos, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</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		213,591.36	12,411.00	-	-	226,002.36
Vehículos		103,239.36	-	-	-	103,239.36
Equipos de computación		106,525.19	8,583.19	-	-	115,108.38
Total		1,633,532.10	20,994.19	-	-	1,654,526.29
Menos:						
Depreciación acumulada		394,970.21	103,963.67	-	-	498,933.88
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	<u>1,238,561.89</u>	<u>-82,969.48</u>	-	-	<u>1,155,592.41</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 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Proveedores del exterior	U.S.\$	1,568,829.18	1,913,302.76
Proveedores locales		398,297.96	785,756.93
Comisiones		157,500.35	175,718.60
Empleados		9,177.69	180,724.71
Anticipo de clientes		95,412.03	155,381.46
Otras cuentas por pagar		1,239,864.20	56,428.36
TOTAL	U.S.\$	3,469,081.41	3,267,312.82

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2013	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2014
Décimotercera remuneración	U.S.\$	15,880.24	185,172.77	185,385.13	16,092.60
Décimocuarto remuneración		26,545.92	40,368.38	42,475.45	28,652.99
Vacaciones		125,291.64	142,245.72	139,542.18	122,588.10
Fondo de reserva		8,123.32	169,985.53	168,586.00	6,723.79
Aporte patronal, IECE, SECAP		23,210.93	270,100.19	270,352.19	23,462.93
Participación a trabajadores (notas 2 y 16)		444,639.75	444,639.75	602,186.44	602,186.44
TOTAL	U.S.\$	643,691.80	1,252,512.34	1,408,527.39	799,706.85

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 2014, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	38,431.89	3,296,932.94	3,308,167.24	49,666.19
Retención en la fuente		3,779.45	193,805.19	193,263.31	3,237.57
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		7,753.22	71,382.76	70,702.90	7,073.36
Retención en relación de dependencia		6,243.47	170,968.57	173,635.90	8,910.80
Impuesto a la renta a pagar (nota 16)		89,407.52	89,407.52	271,407.60	271,407.60
TOTAL	U.S.\$	145,615.55	1,467,061.71	1,661,741.68	340,295.52

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	1,428,588.30	110,443.90	203,193.86	1,335,838.34
Bonificación por desahucio		381,926.93	46,510.44	29,024.54	399,412.83
TOTAL	U.S.\$	1,810,515.23	156,954.34	232,218.40	1,735,251.17

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 2014 y 2013

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA ACCION</u>	<u>2014</u> <u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>	<u>2013</u> <u>VALOR</u> <u>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 Simon 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	<u>8.000</u>	<u>100.00</u>	-	<u>800,000.00</u>	<u>800,000.00</u>

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>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	4,014,576.28	2,964,264.99
Porcentaje de participación a trabajadores		15%	15%
Participación a trabajadores (nota 12)		602,186.44	444,639.75
Menos: Dividendos exentos		1,025.13	-
Menos: Otras rentas exentas		283,83	1,218.76
Más: Gastos no deducibles locales		23,427.05	35,753.86
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos		1,445.87	1,478.07
Utilidad gravable		3,435,953.80	2,555,638.41
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		755,909.84	562,240.45
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		139,061.01	135,341.69
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		616,848.83	426,898.76
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		139,061.01	135,341.69
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		165,805.93	157,447.83
Menos: Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		318,696.31	315,385.10
Impuesto a la renta a pagar (nota 13)	U.S.\$	271,407.60	89,407.52

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.

a

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 2015 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 compañía, 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 compañía.

20. INFORME TRIBUTARIO

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