

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

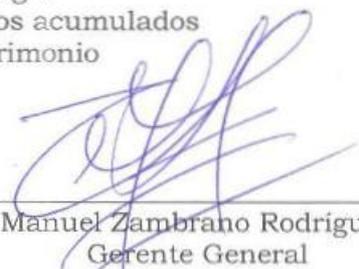
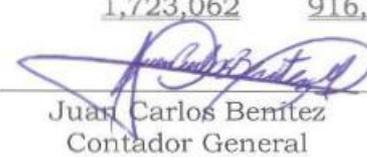
<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 21

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
- Compañía - MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.
-

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	181,218	6,456
Activos financieros		7,000	7,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	599,062	179,555
Inventarios	6	416,908	428,263
Activos por impuestos corrientes	7	<u>52,900</u>	<u>4,269</u>
Total activos corrientes		1,257,088	625,543
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	214,941	37,050
Otros		<u>251,033</u>	<u>254,005</u>
Total activos no corrientes		<u>465,974</u>	<u>291,055</u>
TOTAL		<u>1,723,062</u>	<u>916,598</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos		-	3,690
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	835,835	254,415
Pasivos por impuestos corrientes	7	4,137	-
Obligaciones acumuladas	10	<u>24,320</u>	<u>7,062</u>
Total pasivos corrientes		864,292	265,167
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	11	458,632	476,301
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>12,307</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>470,939</u>	<u>476,301</u>
Total pasivos		1,335,231	741,468
PATRIMONIO:			
Capital social	13	206,080	6,080
Reserva legal		6,058	6,058
Resultados acumulados		<u>175,693</u>	<u>162,992</u>
Total patrimonio		<u>387,831</u>	<u>175,130</u>
TOTAL		<u>1,723,062</u>	<u>916,598</u>
 Manuel Zambrano Rodriguez Gerente General		 Juan Carlos Benítez Contador General	

Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	14	2,429,950	643,462
COSTO DE VENTAS	15	<u>(2,125,223)</u>	<u>(585,625)</u>
MARGEN BRUTO		304,727	57,837
Gastos de administración y ventas	16	(214,643)	(155,493)
Gastos financieros		(6,739)	(6,248)
Otros gastos		<u>(25,525)</u>	<u>(73,073)</u>
Total		(246,907)	(234,814)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		57,820	(176,977)
Impuesto a la renta	7	<u>(34,679)</u>	-
UTILIDAD DEL AÑO		<u>23,141</u>	<u>(176,977)</u>


Manuel Zambrano Rodriguez
Gerente General


Juan Carlos Benítez
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas			Resultados acumulados			Total patrimonio	
	Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Adopción NIFF	Revaluación de propiedades	Utilidades distribuibles		Total resultados acumulados
Diciembre 31, 2015	6,080	6,058	33,724	148,967	25,261	132,017	306,245	352,107
Ajustes	-	-	-	14,025	-	(14,025)	-	-
Apropiación	-	-	(33,724)	-	(25,261)	58,985	33,724	-
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(176,977)	(176,977)	(176,977)
Diciembre 31, 2016	6,080	6,058	-	162,992	-	-	162,992	175,130
Aporte de accionistas	200,000	-	-	-	-	-	-	200,000
Ajustes	-	-	-	(10,440)	-	-	(10,440)	(10,440)
Utilidad del año	-	-	-	-	-	23,141	23,141	23,141
Diciembre 31, 2017	206,080	6,058	=	152,552	=	23,141	175,693	387,831


 Manuel Zambrano Rodriguez
 Gerente General


 Juan Carlos Benitez
 Contador General

Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,539,512	643,462
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(2,312,784)	(706,723)
Intereses pagados	(6,739)	-
Impuesto a la renta	<u>(26,273)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	193,716	(63,261)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(567)	-
Otras entradas y salidas	<u>2,971</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	2,404	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Nuevos préstamos	-	58,248
Pago de préstamos	<u>(21,358)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(21,358)</u>	<u>58,248</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	174,762	(5,013)
Saldo al comienzo del año	<u>6,456</u>	<u>11,469</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>181,218</u>	<u>6,456</u>


Manuel Zambrano Rodriguez
Gerente General


Juan Carlos Benitez
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Manta – Ecuador en abril 5 de 1995, La principal actividad de la Compañía, constituye principalmente la importación, distribución y venta de equipos, accesorios, repuestos, herramientas y maquinarias hidráulicas.

Sus instalaciones operativas se encuentran ubicadas en la provincia de Manabí, cantón Manta, barrio Altagracia Lote N°1.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la sección 26 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7 Propiedades y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

- 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de cómputo	3

- 2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

2.9 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.10.2 Participación a Trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por importación, distribución y venta de equipos, accesorios, repuestos, herramientas y maquinarias hidráulicas, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

2.12 Costos y gastos

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

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

2.14 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7.3

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	500	505
Bancos	<u>180,718</u>	<u>5,951</u>
Total	<u>181,218</u>	<u>6,456</u>

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	303,446	174,466
Empleados y trabajadores	25,910	5,089
Anticipo a proveedores	234,587	-
Otras	38,153	-
Provisión de cuentas incobrables	<u>(3,034)</u>	<u>-</u>
Total	<u>599,062</u>	<u>179,555</u>

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

Empleados y trabajadores - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Anticipos a proveedores- incluyen principalmente importes entregados por proveedores locales para la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 90 días.

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan equipos, accesorios, repuestos, herramientas y maquinarias hidráulicas que se encuentran disponibles para venta al por mayor.

7. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario retención IVA	44,339	-
Crédito tributario impuesto a la renta	-	4,269
Notas de crédito	<u>8,561</u>	<u>-</u>
Total	<u>52,900</u>	<u>4,269</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	<u>4,137</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,137</u>	<u>-</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	321,193	(176,977)
Participación a trabajadores	(10,204)	-
Generación de diferencias temporarias	(253,169)	-
Gastos no deducibles	<u>99,813</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	157,633	(176,977)
Impuestos a la renta 22%	<u>(34,679)</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado	20,263	7,357
Exoneración y rebajas al anticipo	<u>-</u>	<u>(7,357)</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>(34,679)</u>	<u>-</u>

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Aspectos tributarios: El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo o valuación	319,310	133,656
Depreciación acumulada	<u>(104,369)</u>	<u>(96,606)</u>
Total	<u>214,941</u>	<u>37,050</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	91,000	-
Edificios	109,000	-
Máquinas y equipos	22,563	21,996
Muebles y enseres	10,884	10,884
Equipos de cómputo	3,084	3,084
Vehículos	<u>82,779</u>	<u>97,692</u>
Total	<u>319,310</u>	<u>133,656</u>

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Terrenos	Edificios	Máquinas y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computo	Vehículos	Otras propiedades y equipos	Total
Diciembre 31, 2015	-	-	26,857	10,966	3,215	97,692	3,076	141,806
Ventas/bajas	=	=	(4,861)	(82)	(131)	-	(3,076)	(8,150)
Diciembre 31, 2016	-	-	21,996	10,884	3,084	97,692	-	133,656
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	(14,913)	-	(14,816)
Adiciones	91,000	109,000	567	-	-	-	-	200,567
Diciembre 31, 2017	91,000	109,000	22,563	10,884	3,084	82,779	=	319,310
Depreciación acumulada								
Diciembre 31, 2015	-	-	(7,680)	(4,136)	(1,233)	(17,299)	-	(30,348)
Gasto del año	=	=	(1,119)	(218)	(1,851)	(63,070)	=	(66,258)
Diciembre 31, 2016	-	-	(8,799)	(4,354)	(3,084)	(80,369)	-	(96,606)
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	4,472	-	4,472
Gasto del año	=	(5,450)	(2,256)	(1,088)	-	(3,441)	=	(12,235)
Diciembre 31, 2017	=	(5,450)	(11,055)	(5,442)	(3,084)	(79,338)	=	(104,369)

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagares como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	402,386	204,851
Anticipo de clientes	253,169	14,628
Con el IESS	4,996	4,922
Otras	<u>175,284</u>	<u>30,014</u>
Total	<u>835,835</u>	<u>254,416</u>

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de materiales, suministros y otros materiales.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de trabajadores	10,204	-
Beneficios sociales	<u>14,116</u>	<u>7,062</u>
Total	<u>24,320</u>	<u>7,062</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión del año	10,204	-
Pagos efectuados	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>10,204</u>	<u>-</u>

11. PRÉSTAMOS

Representan créditos otorgados por los accionistas los cuales son utilizados para capital de trabajo, a la fecha no tiene establecido un vencimiento, por lo cual han sido considerados a largo plazo además no generan intereses. Estos serán cancelados en función a los rendimientos futuros de la compañía o serán capitalizados de ser necesario.

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31....	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	8,645	-
Desahucio	<u>3,662</u>	-
Total	<u>12,307</u>	-

13. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado consiste en 206,080 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS

Un detalle de los ingresos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	2,681,699	642,972
Generación de diferencias temporarias	(253,169)	-
Otros ingresos	<u>1,420</u>	<u>490</u>
Total	<u>2,429,950</u>	<u>643,462</u>

15. COSTOS DE VENTAS

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de los bienes	1,903,146	399,810
Sueldos y salarios	101,449	86,065
Beneficios sociales	26,565	17,670
Aporte a la seguridad social	18,513	11,805
Depreciaciones	5,450	1,088
Suministros, materiales y repuestos	21,273	-
Mantenimiento y reparaciones	37,503	39,528
Otros costos	<u>11,324</u>	<u>29,659</u>
Total	<u>2,125,223</u>	<u>585,625</u>

MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Un detalle de los gastos de administración y venta es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	86,161	67,604
Beneficios sociales	9,679	13,496
Aporte a la seguridad social	17,062	8,327
Honorarios profesionales	19,056	7,675
Jubilación patronal y desahucio	12,306	-
Otros beneficios a empleados	4,776	2,751
Depreciaciones	6,786	8,623
Participación de trabajadores	10,204	-
Provisión para cuentas incobrables	3,034	-
Transporte	2,418	3,749
Combustibles y lubricantes	7,534	7,161
Suministros y materiales	7,425	3,140
Mantenimiento y reparaciones	17,424	4,792
Servicios de consultoría	-	24,557
Impuestos, contribuciones y otros	10,010	910
Arrendamiento operativo	-	2,620
Promoción y publicidad	768	88
Gastos financieros	6,739	6,248
Otros	<u>25,525</u>	<u>73,073</u>
Total	<u>246,907</u>	<u>234,814</u>

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., el 23 de abril de 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de MAQUINAS HIDRAULICAS ZAMBRANO MAQHIDRAZ CIA. LTDA., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 24 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
