

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios:

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.

Quito, 23 de abril de 2015

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el 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

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida 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 compañía, 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 compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Base para calificar la opinión

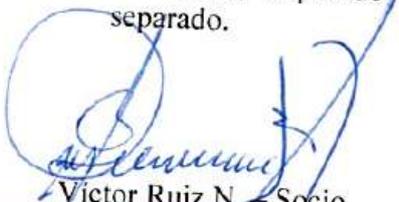
5. Este fue nuestro primer examen de los estados financieros de la compañía, y el alcance de nuestro trabajo no incluyó un examen suficiente del estado de situación financiera, resultados integrales, flujo de efectivo, cambio en el patrimonio y notas explicativas, del año anterior para permitirnos expresar una opinión, y no la expresamos, sobre la uniformidad de aplicación de normas internacionales de información financiera con dicho año.
6. MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución; sin embargo no ha completado el pago del capital suscrito que debió realizarlo al segundo año de constitución.

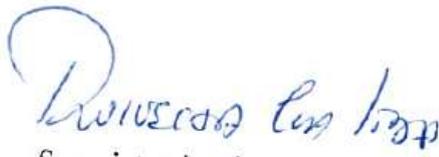
Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por el efecto, si lo hubiere, de lo mencionado en los párrafos 5 y 6, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, flujo de efectivo y notas revelativas, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz N. Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.					
BALANCE GENERAL COMPARATIVO					
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013					
expresado en dólares estadounidenses					
Activo	Notas	2014		2013	
Activos corrientes:					
Efectivo y Equivalentes	3	10.941		6.670	
Cuentas y documentos por cobrar	4	1.170.414		1.332.694	
Pagos Anticipados	5	25.686		7.200	
Otras cuentas por cobrar	6	400	1.207.441	400	1.346.964
			1.207.441		1.346.964
<u>Pasivo y patrimonio</u>					
Pasivos corrientes:					
Cuentas y documentos por pagar	7	274.544		473.766	
Cuentas por pagar relacionados	9	457.880		382.630	
Impuestos por pagar	10,11	54.207		50.496	
Beneficios Sociales	11,12	168.853	955.484	202.706	1.109.598
<u>Patrimonio</u>					
(véase estado adjunto)	13		251.956		237.366
			1.207.440		1.346.964
Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros					
GERENTE			CONTADOR		



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2014	2013
Ingresos:			
Ingresos por Ventas	14	268.792	676.733
Otros ingresos		53.585	113.413
		322.377	790.146
Costos y Gastos:	15		
Costo de ventas		138.615	263.921
Gastos administrativos		59.927	195.200
Gastos Financieros		76.782	73.282
		275.324	532.403
Utilidad del ejercicio		47.053	257.743
Participacion trabajadores	11,12	(7.058)	(38.662)
Impuesto a la renta	10,11	(25.455)	(57.432)
Resultado integral del año		14.540	161.649

Las notas explicativas anexas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado aplicar NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	200	0	77.410	(1.843)	75.767
Resultado integral del año			161.649		161.649
Error registro impuesto renta			(50)		(50)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	200	0	239.009	(1.843)	237.366
Apropiación Reserva legal		16.782	(16.782)		0
Resultado integral del año			14.540		14.540
Error registro impuesto renta 2013			50		50
Saldos al 31 de diciembre de 2014	200	16.782	236.767	(1.843)	251.956

Las notas explicativas anexas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	484.657	303.608
Efectivo pagado a proveedores, bienes y servicios	(480.386)	(317.063)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	4.271	(13.455)
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	4.271	(13.455)
Caja y bancos al inicio del año	6.670	20.125
Caja y bancos al final del año	10.941	6.670

Las notas explicativas anexas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA LTDA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad neta	14.540	161.649
Ajustes por:		
Porvisión de Incobrables	2.669	6.774
Ajuste patrimonio	50	0
Impuesto a la renta y participación trabajadores	32.513	96.094
Intereses Implícitos	(23.197)	(38.928)
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	12.035	63.940
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	196.527	(654.287)
Disminución de Anticipos Proveedores	0	360
Disminución de otras cuentas por cobrar	0	4.770
(Aumento) de pagos anticipados	(18.486)	(4.051)
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	(168.743)	302.836
Aumento de Beneficios Sociales	(40.911)	41.383
Aumento de cuentas por pagar a relacionadas	31.053	278.877
Aumento otras cuentas por pagar	(21.744)	(208.933)
Flujo neto originado por actividades de operación	(22.304)	(239.045)
Efectivo provisto por flujo de operaciones	4.271	(13.456)

Las notas explicativas anexas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA., fue constituida en el año 2010 mediante escritura pública.

El objeto social de dedicarse a la importación, exportación, comercialización de maquinarias, llantas y repuestos relacionados con la industria automotriz; importación y exportación de toda clase de bienes y productos nacionales y extranjeros; representando a empresas nacionales y extranjeras en toda clase de actividades civiles y comerciales autorizadas por la legislación nacional; dedicarse a la industria inmobiliaria: importación, exportación, compra, venta, comercialización, distribución al por mayor y menos de todo tipo de productos de uso y consumo humano.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

La información contenida en estos estados financieros es de exclusiva responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

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 mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución; sin embargo no ha completado el pago del capital suscrito que debió realizarlo en el plazo de un año después de constituirse.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.



- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- c. Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

d. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos con vencimiento original de tres meses o menos.

e. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de hasta 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. .



Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2014 y 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.



La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.



- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

h. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

i. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j. Reserva legal



De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

k. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

l. Costos y gastos

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

m. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.



	2014	2013
Caja General	213	313
Bancos	10.728	6.357
	10.941	6.670

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Clientes(1)	1.360.739	1.483.544
Provisión cuentas por cobrar	(15.189)	(12.521)
Provisión deterioro cuentas por cobrar	(175.136)	(138.330)
	1.170.414	1.332.693

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los servicios entregados, el valor de la factura y forma de pago.

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.

(1) A continuación se presenta el movimiento de la provisión para el año 2014

	2014	2013
Saldo inicial	12.521	0
Provisión del año (1)	2.668	12.521
Saldo final	15.189	12.521

(1) La Compañía para el año 2014 realizó el cálculo de la provisión para incobrables del 1% sobre la base de cálculo que es considerado el saldo de clientes menos los



servicios facturados a empresas relacionadas que tienen un tiempo de incobrables de un año.

El movimiento de la provisión por deterioro es:

	2.014	2013
Saldo inicial	138.330	0
Provisión deterioro del año (2)	36.806	138.330
Saldo final	175.136	138.330

(2) La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se la realizó bajo la base de 9.33% anual y por el número de días que tiene de atraso aquellas cuentas con problema de recuperación.

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Iva en compras	16.882	0
Iva retenido en clientes	8.804	7.200
	25.686	7.200

NOTA 6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 otras cuentas por cobrar corresponden a las siguientes:

	2014	2013
Anticipo Empleados	400	400
	400	400



NOTA 7. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de otras cuentas por cobrar:

	2014	2013
Proveedores (1)	275.396	505.097
Proveedores ext. Actvos fijos (2)	85.518	85.518
Provisión por desv. Proveedores (3)	(56.299)	(96.166)
Provisión por desv. Proveedores ext. activo fijo (4)	(30.071)	(20.683)
	<u>274.544</u>	<u>473.766</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 incluye a Chávez Nelson por USD 89.059; Clover International Inc. por USD 34.300; Eco Ambiental Andina Ecoandina Cía. Ltda. por USD 30.910; Importadora Industrial Agrícola S.A por USD 19,164 y Carlos Valladares por USD 16.110.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta no se cancela por el crédito realizado con el exterior el cual se cancelará al terminarse el crédito otorgado.

(3) El movimiento de la provisión por desvalorización es el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	96.166	0
Reversión Provisión desvalorización (3)	(39.867)	96.166
Saldo final	<u>56.299</u>	<u>96.166</u>

La reversión de la provisión por desvalorización de las cuentas por pagar ha sido calculada con una tasa de interés del 9.33% anual, por los días de mora que tenga cada cuenta, la cual será cargado a la cuenta de ingresos por intereses implícitos.

(4) El movimiento de la provisión por desvalorización es el siguiente:



	2014	2013
Saldo inicial	20.683	0
Provisión desvalorización del año (4)	9.388	20.683
Saldo final	30.071	20.683

NOTA 8: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:

	2014	2013
Consorcio Transatlas	20.439	1.759
Provisión por desvalorización Consorcio Transatlas	(1.294)	(137)
Gruasatlas	509.392	408.625
Provisión por desvalorización Gruasatlas	(82.096)	(39.222)
Transatlas	11.786	11.786
Provisión por desvalorización Transatlas	(347)	(181)
	457.880	382.630

El movimiento de la provisión por desvalorización es el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	39.540	0
Provisión desvalorización del año (1)	44.197	39.540
Saldo final	83.737	39.540

(1) La provisión por desvalorización de las cuentas por pagar relacionadas ha sido calculada con una tasa de interés del 9.33% anual, por los días de mora que tenga cada cuenta.

NOTA 9.- TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS



al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos por cobrar y por pagar de partes relacionadas se presenta a continuación:

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2014	2013	2014	2013
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Consortio Transatlas	0	0	20.439	1.759
Gruasatlas	1.087.156	0	509.392	408.625
Transatlas	226.433	0	11.786	11.786
	<u>1.313.589</u>	<u>0</u>	<u>541.617</u>	<u>422.170</u>
	VENTAS		COMPRAS	
Consortio Transatlas	1.189	0	0	0
Gruasatlas	137.322	0	0	0
Transatlas	130.280	0	5.203	0
	<u>268.791</u>	<u>0</u>	<u>5.203</u>	<u>0</u>

NOTA 10. – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2014	2013
IVA por Pagar	32.255	0
Retenciones en la fuente	2.390	2.381
Retenciones de IVA	(8)	0
Impuesto a la renta Compañía (Véase nota 11)	19.570	48.115
	<u>54.207</u>	<u>50.496</u>

NOTA 11.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA



A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según se muestra a continuación:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	47.053	257.743
(-)15% Participación Trabajadores	7.058	38.661
Base antes de impuesto renta	39.995	219.082
(-) Rentas exentas	(53.585)	(113.413)
(+) Gastos No Deducibles	82.355	73.418
(+) Gastos incurridos para generar rentas exentas	45.764	76.418
(+) Participación trabajadores por ingresos exentos	1.173	5.549
	115.702	261.054
Impuesto a la renta	25.454	57.432
Crédito Tributario	0	(2.601)
Anticipo a la renta	(6.606)	0
Retenciones en la fuente	(5.844)	(6.767)
Total a pagar	13.004	48.064
Anticipo impuesto renta próximo año	6.606	9.785

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2014 y 2013:



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2014

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	47.052	23%	10.822
(+) Gastos no deducibles	5.682	3%	1.307
(-) Deduciones por pago trabajadores con discapacidad	7.058	28%	13.326
Base imponible	45.676	54%	25.455
Impuesto renta valor no reinvertido	47.052	54%	25.455

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	257.743	22%	56.703
(-) Rentas exentas	113.413	-10%	(24.951)
(+) Gastos no deducibles	73.418	6%	16.152
(+) Gastos incurridos para rentas exentas	76.418	7%	16.812
(+) Participación trabajadores por rentas exentas	5.549	0%	1.221
(-) Deduciones por pago trabajadores	38.661	-3%	(8.505)
Base imponible	261.054	22%	57.432
Impuesto renta valor no invertido	257.743	22%	57.432

NOTA 12.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.



	2014	2013
Sueldos por pagar	140.218	110.474
Decimo tercer sueldo	9.913	7.405
Decimo cuarto sueldo	11.058	4.678
Utilidades por pagar	7.058	79.578
IESS por pagar	606	571
	168.853	202.706

NOTA 13.-PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es conformado de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social	200	200
Reserva Legal	16.782	0
Resultados Acumulados adpcion NIIF	(1.843)	(1.843)
Resultados Acumulados	236.818	239.010
	251.957	237.367

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 16.782 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 14.- INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2014 y 2013 fueron los siguientes:



	2014	2013
Venta de servicios	268.792	676.733
Ingreso intereses implícitos (veáse nota 7 y 8)	53.585	113.413
	<u>322.377</u>	<u>790.146</u>

NOTA 15.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2014 y 2013:

	2014	2013
Gastos de venta	138.615	263.921
Costos Administrativos	59.927	195.200
Gastos Financieros	109	3
Gasto interés implícito (veáse nota 4 y 7)	76.673	73.279
	<u>275.324</u>	<u>532.403</u>

NOTA 16. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 23 de abril de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2014 sujetos a fiscalización.

NOTA 17. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de las notas, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 18. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 23 de abril de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.



