



**MAQUINARIAS, LLANTAS Y
REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

19 de abril del 2016

A los Socios de MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunta de la compañía MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativo y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. 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 debido 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada 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.

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 debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de 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 mi opinión de auditoría

Opinión:

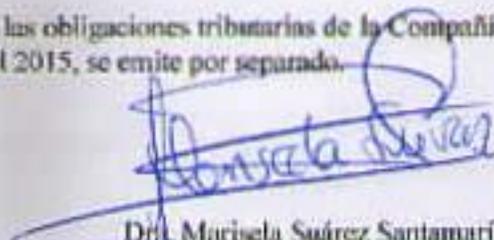
4. En mi opinión el estado financiero arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de Énfasis

5. Tal como se indica en la nota 13 a los estados financieros, la compañía presenta pérdidas operacionales, ocasionado básicamente por falta de niveles adecuados de ingresos. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, lograrán incrementar sus ingresos para lograr utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan absorber los costos directos; sin embargo considerando los riesgos inherentes a la actividad comercial que desempeña la compañía, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.
6. Los estados financieros de MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 23 de abril del 2015 los auditores se abstuvieron de opinar sobre esos estados en base a que el alcance del trabajo realizado 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 permitir expresar una opinión, y no la expresaron y la compañía no ha completado el pago del capital suscrito que debió realizarse al segundo año de constitución.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.



Dra. Marisela Suárez Santamaría
Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-902

INDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	8
NOTA 1- OPERACIONES	10
NOTA 2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES	10
NOTA 3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	11
a. Preparación de los estados financieros	11
c. Cuentas por cobrar comerciales	11
d. Inventarios	12
e. Pasivos Financieros	12
f. Impuesto a las ganancias	13
g. Reconocimiento de ingresos	13
h. Beneficios a empleados	13
NOTA 4- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	14
NOTA 5- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS	14
NOTA 6- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16
NOTA 7- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	16
NOTA 8- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS	17
NOTA 9- CAPITAL SUSCRITO	17
NOTA 10- RESERVA LEGAL	17
NOTA 11- GANANCIAS	18
NOTA 12- EGRESOS	18
NOTA 13- PÉRDIDAS OPERACIONALES	18
NOTA 14- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	19
NOTA 15- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)	20
NOTA 16- REFORMAS TRIBUTARIAS	20
NOTA 17- EVENTOS SUBSIGUIENTES	24

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	213	10,941
Cuentas y documentos por cobrar y otras: Compañías relacionadas	5	639,585	1,170,414
Activo por impuesto corriente	6	14,817	8,804
Otros activos no financieros		221	400
		-----	-----
		654,623	1,179,618
		-----	-----
Total de activos		654,836	1,190,559
		-----	-----
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Sobregiros		21,645	-
Cuentas por pagar comerciales	7	173,561	192,229
Cuentas por pagar relacionadas	5	85,851	540,196
Pasivos por impuestos corrientes	6	34,017	37,324
Otras provisiones y beneficios definidos	8	205,228	168,853
		-----	-----
Total de pasivos		520,302	938,602
Patrimonio:			
Capital Suscrito	9	200	200
Reserva Legal	10	16,782	16,782
Resultados Acumulados		117,552	234,975
		-----	-----
Total Patrimonio— estado adjunto		134,534	251,957
		-----	-----
Total Pasivo y patrimonio:		654,836	1,190,559
		-----	-----

 Johanna Estefanía Chávez
Gerente General

 Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 17 forman parte integrante de los estados financieros.



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de servicios		205.718	268.793
		-----	-----
Total Ingresos Operacionales		205.718	268.793
Costo de Ventas			
Lubricantes		(87.749)	(72.267)
Respuestas y accesorios		(15.157)	(63.948)
Transporte		-	(2.400)
		-----	-----
Total Costo de Ventas		(102.906)	(138.615)
		-----	-----
Ganancia bruta		102.812	130.178
Gastos de administración y ventas			
Sueldos y Salarios		(57.288)	(30.094)
Beneficios sociales		(11.631)	(11.031)
Impuestos y Contribuciones		(5.501)	(5.887)
Honorarios profesionales		(1.190)	(306)
Gastos varios		(1.080)	(3.349)
Provisión cuentas incobrables		-	(2.669)
Otros Menores		(1.356)	(6.591)
		-----	-----
Total Gastos de administración		(78.046)	(59.927)
		-----	-----
Ganancia de actividades operacionales		24.766	70.251
Otros ingresos (egresos)			
Ganancias	11	210.928	53.585
Intereses y otros cargos financieros		(34)	(109)
Egresos	12	(346.427)	(76.675)
	2	-----	-----
Ganancia antes de trabajadores e impuesto a la renta		(110.767)	47.052
Participación de trabajadores	13	-	(7.058)
Impuesto a la renta corriente	13	(6.606)	(25.454)
		-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio		(117.373)	14.540
		-----	-----

 Johanna Estefanía Chávez
 Gerente General

 Lenny Valladares
 Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 17 forman parte integrante de los estados financieros

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción Primera Vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2014	200	-	239,060	(1,843)	237,417
Apropiación de reserva legal	-	16,782	(16,782)	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	50	-	50
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	14,450	-	14,500
Saldo al 31 de diciembre del 2014	200	16,782	236,818	(1,843)	251,957
Ajuste años anteriores	-	-	(50)	-	(50)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	(117,273)	-	(117,373)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	200	16,782	119,395	(1,843)	134,534

 Johanna Estefanía Chávez
 Gerente General

 Lenny Valladares
 Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 17 forman parte integrante de los estados financieros



MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	730,713	177,613
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(519,633)	(290,120)
Ganancias	210,928	53,585
Intereses pagados	(34)	(109)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (provisto) utilizado por actividades de operación	421,972	(59,031)
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Sobregiros bancarios	21,645	-
(Disminución) Incremento cuentas por pagar socios	(454,435)	63,302
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	(432,750)	63,302
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(10,738)	4,271
Efectivo al inicio del año	10,941	6,670
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	213	10,941
	<hr/>	<hr/>

Johanna Estefanía Chávez
Gerente General

Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 17 forman parte integrante de los estados financieros

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	(117.373)	14.540
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Ajuste años anteriores	(50)	50
Uso de Deterioro de Cuentas por Cobrar	(15.079)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	546.087	162.280
Disminución de activos por impuestos corrientes	(6.013)	(1.604)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(18.668)	(187.272)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(3.307)	(22.489)
Incremento (Disminución) en Beneficios Sociales	36.375	(24.486)
Total de ajustes al resultado integral del año	539.345	(73.571)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	421.972	(59.031)

 Johanna Estefanía Chávez
Gerente General

 Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 17 forman parte integrante de los estados financieros.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador el 10 de noviembre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 15 de diciembre del 2010, su objeto social principal es 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 clases de actividad a la industria inmobiliaria; importación, exportación, compra, venta, comercialización, distribución al por mayor y menos de todo tipos de producto de uso y consumo

El 100% de las ventas de MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA., durante el 2015 y 2014 fueron efectuadas a sus relacionadas, Grúas Atlas S. A. y Trans Atlas S. A.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (Ver adicionalmente Nota 14), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. **Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras. (Véase Nota 4).

e. **Cuentas por cobrar comerciales**

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2014 y 2015 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado.

e. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 11)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

f. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

g. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.

h. Beneficios a empleados

Participación a trabajadores

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
 (Continuación)

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 13).

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>Caja</u>		
Caja general	213	213
	-----	-----
	213	213
<u>Bancos</u>		
Banco Produbanco	-	10.728
	-----	-----
	-	10.728
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	213	10.941
	=====	=====

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas a partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Ventas de Lubricantes y repuestos	230.401	301.048

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2015 y 2014:

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS
 (Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
<u>Accionistas</u>		
Chávez Palacios Malena Elizabeth	625	-
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Grusasatlas Cía. Ltda. (1)	461.357	940.194
Transatlas Cía. Ltda. (1)	145.684	211.471
Carlos Sáenz Logística Cía. Ltda.	21.690	8.016
Sáenz Arellano Carlos Alberto	7.014	8.016
Maxilift S.A.	2.720	-
Transporte Internacional Consolidado y Marítimo de Carga Gondrand S.A.	605	-
Consorcio Noroccidental Atlas	-	17.906
	<hr/>	<hr/>
	639.695	1.185.603
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(110)	(15.189)
	<hr/>	<hr/>
Total cuentas por cobrar relacionados	639.585	1.170.414
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
<u>Accionistas</u>		
Chávez Vallejo Nelson Eduardo	47.606	56.030
	<hr/>	<hr/>
	47.606	56.030
<u>Compañía Relacionada</u>		
Transatlas Cía. Ltda.	-	13.767
Eco Ambiental Andina Ecoandina Cía. Ltda.	20.087	23.011
Consorcio Transatlas	18.158	20.092
Grúas Atlas Cía. Ltda.	-	427.296
	<hr/>	<hr/>
	38.245	484.166
	<hr/>	<hr/>
Total cuentas por pagar relacionadas	85.851	540.196

(1) Corresponde a venta de repuestos y lubricantes que van a cobrarse en los primeros meses del 2016

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente IVA	14.817	8.804
	<u>14.817</u>	<u>8.804</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	27.339	15.364
Retenciones de impuesto a la renta	2.861	2.390
Impuesto a la renta	3.817	19.570
	<u>34.017</u>	<u>37.324</u>

NOTA 7- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Gumont del Ecuador S.A.	60.818	66.600
Importación Terkin	48.358	55.447
Importadora Industrial Agrícola S.A. Ilsa	28.796	19.144
Clover Internacional, Inc	21.579	24.824
Valladares Sarango Carlos Manuel	11.585	13.158
Pacheco Herrera William Geovanny	988	1.119
Valladares Macay Juan Carlos	786	1.628
Primax Comercial Del Ecuador S.A	-	8.499
Ruiz Vega Cevallos Enterprise & Asociados Ruiveca Cía. Ltda.	-	891
Otros Menores	651	919
	<u>173.561</u>	<u>192.229</u>

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

<u>Corrientes</u>	<u>Saldo al 1^{er} de enero del 2015</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2015</u>
Prestaciones y beneficios sociales (1)	168.853	56.770	(20.395)	205.228
Deterioro de Cuentas por Cobrar	15.189	-	(15.079)	110

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IESS.

NOTA 9 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 200 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias:

	31/12/2015	31/12/2014
Ganancia neta	(117.373)	14.540
Participaciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria (US \$)	(586.865)	72.700
Número de participaciones	200	200

NOTA 10 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - GANANCIAS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>		<u>2014</u> <u>US\$</u>
Ingreso Interés implícito	195,624	(1)	53,585
Otros Menores	15,304		-
	----- 210,928		----- 53,585

(1) Corresponde a valor reconocido del cálculo de los intereses implícitos con la aplicación de una tasa del 9,33% de las cuentas por pagar de años anteriores

NOTA 12 - EGRESOS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>		<u>2014</u> <u>US\$</u>
Gasto interés implícito (1)	346,427		76,675
	----- 346,427		----- 76,675

(1) Corresponde al cálculo de los intereses implícitos con la aplicación de una tasa del 9,33% anual a las cuentas por cobrar por el número de días atrasados de aquellas cuentas con problemas de recuperación.

NOTA 13 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

La compañía en el año 2015 presenta una pérdida operacional debida básicamente a la no generación de ingresos ordinarios, lo que ha ocasionado flujos de efectivo negativos, deficiencias en su capital de trabajo.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - PÉRDIDAS OPERACIONALES
(Continuación)

Debido a la pérdida operacional generada la compañía está desarrollando un nuevo plan estratégico en el cual se pueda dar a conocer entre sus clientes y relacionados, ofertando sus productos como repuestos, lubricantes y suministros para incrementar sus ventas en el siguiente año.

La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras basadas en las ventas de los productos, generen los recursos suficientes que le permitan absorber los gastos.

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2015:

	2015		2014	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	(110.767)	(110.767)	47.052	47.052
Menos - Ingresos exentos		-		(53.585)
Mas - gastos incurridos para generar ingresos exentos		-		45.764
Mas - Gastos no deducibles		-		82.355
Base de participación trabajadores	(110.767)	(110.767)	47.052	121.586
15% de participación a trabajadores	-	-	7.058	(5.885)
Base para impuesto a la renta		(110.767)		115.701
22% de impuesto a la renta		-		25.454
Anticipo calculado - Pago definitivo		6.696 (1)		

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

(1) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2014 por un valor de US\$ 6.606, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

NOTA 15- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 16- REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se menciona:

Impuesto a la Renta

1. Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficiarse de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a la renta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.
2. *Dividendos y utilidades distribuidos.*-En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Se permite al SRI que mediante Resolución establezca el porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades, el que en ningún caso podrá superar el 13%.

3. Impuesto a la Renta sobre la Utilidades obtenidas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanente en Ecuador.- Para efectos de este impuesto se considera que existe enajenación indirecta en los siguientes casos:

- a. Transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital de una entidad que, por intermedio de cualquier número sucesiva de entidades, tenga como efecto la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley; y,
- b. Negociaciones de títulos valores, instrumentos financieros, o cualquier otra operación que tenga como efecto la transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley. No aplica para casos de transformación, fusión y escisión de sociedades.

*Formas de determinar la utilidad.-*La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. El Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones.

4. Tarifa del Impuesto

Incremento del 22% al 25% en la tarifa de IR de las sociedades que:

- Tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones – composición societaria.

5. Exoneraciones:

- La ampliación a diez años de la exención de impuesto a la renta (IR) a inversiones nuevas y productivas en sectores económico determinados como industrias básicas.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

6. Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, excluirán del cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

7. Deducibilidad

- Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.
- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.
- Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.
- Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incobrables, que son:
 - a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
 - b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
 - c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
 - d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
 - e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.
- Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUITREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.
- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.
- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).
- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se establecerán en el Reglamento.
- Se podrá deducir un 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia del COPCI que cumplan los requisitos establecidos en la norma.

NOTA 17 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

MAQUINARIAS, LLANTAS Y REPUESTOS MAQUIREP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 17 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 14 del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Johanna Estefanía Chávez
Gerente General

Lenny Valladares
Contadora