
MAQHAYES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

MAQHAYES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 – 4
Estado de Situación Financiera	5- 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Evolución del Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 – 15

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

MAQHAYES S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **MAQHAYES S.A.** (En adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012, Estado de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y de Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA)**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

📍 Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
📱 Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposauditores.com
Guayaquil, Ecuador



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MAQHAYES S.A.** al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**.

Guayaquil, 5 de Noviembre del 2013.

CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527
Registro No. 2481

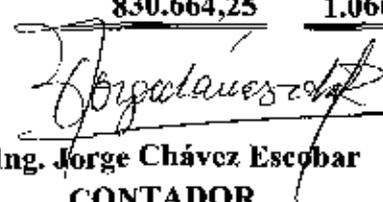

Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
☎ Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposauditores.com
Guayaquil, Ecuador

MAOHAYES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

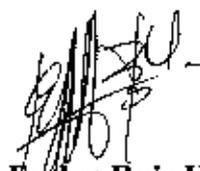
ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA/BANCOS	(NOTA 3)	14,79	180.841,84
CUENTA POR COBRAR CLIENTES		0,00	312.187,94
CREDITOS TRIBUTARIOS VARIOS	(NOTA 4)	152.149,56	153.464,90
INVENTARIOS	(NOTA 5)	<u>302.390,53</u>	<u>0,00</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		454.554,88	646.494,68
ACTIVO FIJO			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(NOTA 6)	433.956,13	1.019.294,07
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>-57.846,76</u>	<u>-599.068,27</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		376.109,37	420.225,80
TOTAL DEL ACTIVO		<u>830.664,25</u>	<u>1.066.720,48</u>


 Evelyn Ruiz Uriarte
 REPRESENTANTE LEGAL

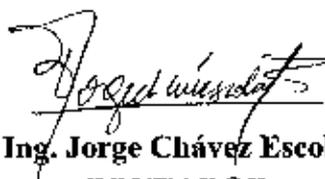

 Ing. Jorge Chávez Escobar
 CONTADOR

MAQHAYES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVO	NOTA	2012	2011
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 7)	560.738,11	315.638,86
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		3.304,55	116.660,08
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	(NOTA 8)	15.243,62	17.395,85
PARCICIPACION DE TRABAJADORES		11.695,88	12.791,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>590.982,16</u>	<u>462.485,85</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
OTRAS PROVISIONES		0,00	6.875,12
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		0,00	0,00
		<u>0,00</u>	<u>6.875,12</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>590.982,16</u>	<u>469.360,97</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL		800,00	800,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		0,00	408.710,42
RESERVA LEGAL		11.884,02	11.884,02
OTRAS RESERVAS		0,00	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS		175.965,07	120.878,23
UTILIDAD DEL EJERCICIO		51.033,00	55.086,84
TOTAL PATRIMONIO	(NOTA 9)	<u>239.682,09</u>	<u>597.359,51</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>830.664,25</u>	<u>1.066.720,48</u>



Evelyn Ruiz Uriarte
REPRESENTANTE LEGAL

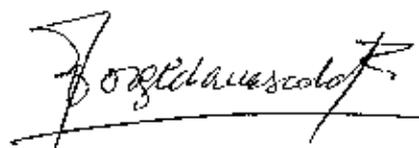


Ing. Jorge Chávez Escobar
CONTADOR

MAQHAYES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2012	2011
INGRESOS		
VENTAS TARIFA 12%	890.200,41	1.484.567,52
VENTAS TARIFA 0%	4.448,40	560.424,05
OTROS INGRESOS	0,00	0,00
TOTAL INGRESOS	894.648,81	2.044.991,57
(-) COSTO DE VENTAS	-768.387,82	-1.847.619,10
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	126.260,99	197.372,47
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	25.450,31	97.277,48
(-) OTROS GASTOS	21.943,53	14.821,24
(-) GASTOS FINANCIEROS	894,65	0,00
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	48.288,49	112.098,72
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PT	77.972,50	85.273,75
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES	11.695,88	12.791,06
(-) 23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	15.243,62	17.395,85
UTILIDAD DEL EJERCICIO	51.033,00	55.086,84


Evelyn Ruiz Uriarte
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Jorge Chávez Escobar
CONTADOR

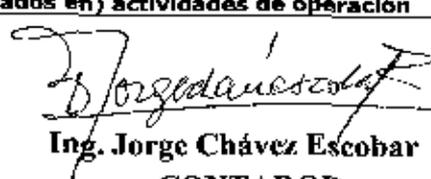
MAQHAYES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
 (Expresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social		Reserva Legal		Otras Reservas	Aportes F. Capitaliz.	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
	800,00	11.884,02	0,00	0,00	408.710,42	120.878,23	55.086,84		
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	800,00	11.884,02	0,00	0,00	408.710,42	120.878,23	55.086,84	597.359,51	
Transferencias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-55.086,84	-55.086,84	
Utilidad Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.033,00	51.033,00	
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	-408.710,42	55.086,84	0,00	-353.623,58	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800,00	11.884,02	0,00	0,00	0,00	175.965,07	51.033,00	239.682,09	

MAQHAYES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-180827,05
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1174875,41
Clases de cobros por actividades de operación	1206836,75
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1206836,75
Clases de pagos por actividades de operación	2384959,57
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2384959,57
Otras entradas (salidas) de efectivo	3247,41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	585337,94
Otras entradas (salidas) de efectivo	585337,94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	408710,42
Otras entradas (salidas) de efectivo	408710,42
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-180827,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	180841,84
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	-15,79
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	17.972,50
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-1720800,29
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-1720800,29
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	467952,38
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	312187,94
(Incremento) disminución en Inventarios	-302390,53
(Incremento) disminución en otros activos	596653,28
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-245099,25
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3247,41
Incremento (disminución) en otros pasivos	113353,53
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-1174875,41


Evelyn Ruiz Uriarte
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Jorge Chávez Escobar
CONTADOR

MAQHAYES S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- OPERACIONES.

La Compañía **MAQHAYES S.A.** se constituyó en la ciudad de Santo Domingo, el 05 de Marzo de 1997, según consta en la escritura pública otorgada e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de abril de 1997.

La Empresa tiene como objeto principal la construcción de edificios para oficinas y locales para almacenes.

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

Preparación de los Estados Financieros, los estados de situación financiera y anexos han sido preparados de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye valores en caja, cuenta bancaria e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%

Vehículos	20%
Maquinarias	10%

Deterioro del valor de Activos no Corrientes: en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las Cuentas por Cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 50% del capital social.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos producidos por la empresa, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2012 a las tasas del 15% y 23% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.-CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

	2012
Caja/Banco	<u>14,79</u>
TOTAL	14,79

4.- CUENTA CREDITOS TRIBUTARIOS VARIOS

Las Cuentas Créditos Tributarios Varios al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

	2012
Cuentas Créditos Tributarios Varios	<u>152.149,56</u>
TOTAL	152.149,56

5.- CUENTA INVENTARIOS

Las Cuentas Inventarios al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

	2012
Cuentas Inventarios	<u>302.390,53</u>
TOTAL	302.390,53

6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

	2012
Propiedad, Planta y Equipos	<u>376.109,37</u>
TOTAL	376.109,37

MAQHAYES S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POE EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2011	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN NEC I7		SALDO AL 31/12/2012
				% SOBRE COSTO		
Vehiculos	53.755,86	0,00	53.755,86	20%		0,00
Equipos de Computacion	2.291,30	0,00	2.291,30	33%		0,00
Maquinaria y Equipos	963.246,91	0,00	529.290,78	10%		433.956,13
Otros Activos Fijos	0,00	0,00	0,00	10%		0,00
TOTAL	1.019.294,07	0,00	585.337,94			433.956,13
(-)Depreciación Acumulada	-599.068,27	541.581,51	0,00			-57.846,76
TOTAL ACTIVO NETO	420.225,80	541.581,51	585.337,94			376.109,37

7.-CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Cuentas Por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

	2012
Cuentas Por Pagar Proveedores	<u>560.738,11</u>
TOTAL	560.738,11

8.- IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

La Cuenta Impuesto a la Renta del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

	2012
Impuesto a la Renta del Ejercicio	<u>15.243,62</u>
TOTAL	15.243,62

9.- PATRIMONIO

El Patrimonio al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

	2012
Patrimonio	<u>239.682,09</u>
TOTAL	239.682,09

Capital Social.-

Está representado por un Capital Suscrito y Pagado de \$ 800,00. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

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. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.-Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

10.-RESULTADOS DEL EJERCICIO – UTILIDAD.

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía obtuvo una **Utilidad Neta de \$ 51.033,00.**

11.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

12. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.IC1 – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los Estados Financieros a las **Normativas Internacionales de Información Financiera**, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

13.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del año 2011.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Noviembre del 2013), no se observó la existencia de algún hecho económico que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
