

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Al 31 Diciembre del 2014 Y 2013

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

	<u>Págs.</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 a la 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Flujo de Efectivo	5
Estado de Evolución del Patrimonio	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 a la 27

Abreviaturas usadas:

US\$ -Dólares de los Estados Unidos

NEC -Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de la **COMPAÑÍA MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

INTRODUCCION

1. Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S. A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y del Estado de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. La administración de MAQUINARIAS SUPERIOR - MAQUISUP S. A., es responsable de la formulación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF-s. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la formulación y presentación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas y vigentes en la República del Ecuador; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Los estados financieros de MAQUINARIAS SUPERIOR - MAQUISUP S. A al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otra firma auditora y contienen una opinión sin salvedad. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas de la evidencia que respalda las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material de los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar



esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada y provee una base razonable para nuestra opinión.

OPINION DEL AUDITOR EXTERNO

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de MAQUINARIAS SUPERIOR - MAQUISUP S.A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013 respectivamente, los resultados integrales de sus operaciones, evolución en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

ASUNTO DE ENFASIS

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

Mackliff Audit Corporation

SCV - RNAE - 928

Abril 27, del 2015


CPA. José Miñan Castro
Gerente
RNCPA-1077

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en US\$ dolares Estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>12/31/2014</u>	<u>12/31/2013</u>
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	68,563	52,998
Inversiones Financieras a Corto Plazo	3	639,191	15,628
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	2,246,287	1,588,735
inventarios	5	316,747	520,755
Pagos Anticipado		2,782	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,273,570	2,178,116
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipos, Netos	6	4,452,763	4,569,361
Otros Activos		350	550
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,453,113	4,569,911
TOTAL ACTIVO		7,726,683	6,748,027
PASIVO Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	7	543,212	316,134
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar	8	1,259,510	847,697
Pasivos por Impuestos corrientes	9	216,201	142,285
Pasivos Acumulados	10	129,738	63,449
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,148,661	1,369,565
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	7	0	10,587
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por Pagar	8	629,136	1,092,338
Otras Obligaciones	8	1,562,434	1,244,090
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,191,570	2,347,015
TOTAL PASIVOS		4,340,231	3,716,580
PATRIMONIO:			
Capital Social	12	400,000	400,000
Aporte para Futuro Aumento de Capital	12	911,255	611,255
Reserva Legal, Facultativa y de Capital	12	65,684	53,258
Resultado Acumulado adpcion primez vez Niiif	12	1,845,365	1,845,365
Utilidades Acumuladas	12	164,148	121,569
TOTAL PATRIMONIO		3,386,452	3,031,447
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,726,683	6,748,027

FERNANDO DIAZ ALVAREZ

Gerente General

CI. 0907581235

Ver notas a los estados financieros

C.P.B. CESAR SANCHEZ BUSTOS

Contador General - Reg. 8.587

RUC. 0930888573001

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en US\$ dolares Estadounidenses)

		12/31/2014	12/31/2013
INGRESOS ORDINARIOS			
Contratos de Obra	13	187,864	762,426
Alquilar de Maquinaria	13	3,304,763	4,012,108
Servicios	13	1,468,535	-
Servicio de Transporte	13	4,931	671,574
Otras Ventas	13	0	53,070
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		4,966,093	5,499,178
COSTO DE VENTAS	14	-4,163,001	-4,550,827
UTILIDAD BRUTA		803,092	948,351
GASTOS:			
Generales	15	-161,352	-165,419
Administrativos	15	-409,414	-396,432
Financieros	15	-175,015	-208,790
TOTAL GASTOS		-745,781	-770,641
UTILIDAD OPERACIONAL		57,311	177,710
OTROS INGRESOS, Neto		7,398	33,845
UTILIDAD OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		64,709	211,555
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	8	9,706	31,733
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	8	0	0
UTILIDAD NETA		55,003	179,822
OTRO RESULTADO INTEGRAL, Neto de Impuestos		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL, Neto por los diez meses		55,003	179,822



FERNANDO DIAZ ALVAREZ
Gerente General
CI. 0907581235



C.P.B. CESAR SANCHEZ BUSTOS
Contador General - Reg. 8.587
RUC. 0930888573001

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en US\$ dólares Estadounidenses)

	Notas	12/31/2014	12/31/2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes	-	4,465,590	4,766,633
Ingresos por intereses		1,534	12,063
Efectivo pagado a proveedores y otros		-1,822,782	-2,703,010
Pago de intereses y otros		-187,038	-208,790
Pago a trabajadores		-933,367	-975,621
Pago participación de trabajadores		-31,734	-38,591
Pago de impuestos		-40,233	-124,622
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		1,451,969	728,062
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Compra de activo fijo, neto	6	-1,184,474	-2,603,613
Ingresos por Venta		-	12,781
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión		-1,184,474	-2,590,832
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Obligaciones con bancos - neto		216,491	303,780
Prestamos de Accionistas y Compañías Relacionadas		511,721	-10587
Aporte de Accionistas	12	300,000	632,544
Otros créditos		-656,580	
Obligaciones por pagar - neto		371,632	925,737
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		639,128	-937,033
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3	68,626	1,005,659
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	3	707,754	68,626
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
	Estado Resultado		
Utilidad neta antes de Impuesto y Participación		64,709	211,555
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Depreciación	6	1,301,073	1,877,382
			30,423
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVO NETOS:			
Cuentas por cobrar, clientes		727,335	-224,952
Otras cuentas por cobrar		-77,048	-533,735
Inventarios		-204,008	-458,754
Pagos Anticipados		2,582	
Cuentas por pagar		-414,101	-185,831
Pasivos acumulados		51,426	11,974
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,451,969	728,062

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE P. FUTURA CAPITALIZ	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT X REVALORIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400,000	320,000	35,547	1,845,365	49,796	2,650,808
Aporte para futuro aumento de capital	0	251,255	0	0	0	251,255
Ajuste diferencia a pagar con anticipo determinado	0	0	0	0	-34,870	-34,870
Transferencia a Reserva Legal	0	0	17,611	0	-17,611	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	211,554	211,554
Transferencia a Participación de Trabajadores	0	0	0	0	-31,733	-31,733
Transferencia Impuesto a la Renta	0	0	0	0	-34,821	-34,821
Ajuste diferencia impuesto a pagar con anticipo determinado	0	0	0	0	-20,746	-20,746
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400,000	611,255	53,258	1,845,365	121,569	3,031,447
Aporte para futuro aumento de capital	0	300,000	0	0	0	300,000
Transferencia a Reserva Legal	0	0	12,425	0	-12,425	0
Resultados del ejercicio 2014	0	0	0	0	64,710	64,710
Transferencia a Participación de Trabajadores	0	0	0	0	-9,706	-9,706
Saldo al 31 de diciembre del 2014	400,000	911,255	65,683	1,845,365	164,148	3,386,451

Ver notas a los estados financieros

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en US\$ Dólares Americanos)

1) OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía está constituida en la ciudad de Santa Elena y con domicilio en la ciudad de Guayaquil, el 20 de agosto del año 1998, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 98-2-1-1-0004161 del 3 de septiembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, en septiembre de 1998. Su actividad económica principal es la construcción de obras civiles y como actividad secundaria la de alquiler de maquinaria y equipo para la construcción.

La compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social de existencia es de 50 años. Su capital social hasta el 31 de diciembre del 2011 es de US\$ 800. Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2012 incremento su capital autorizado a US\$ 800.000.00 y su capital suscrito a US\$ 400.000,00 dólares.

NOTA 2. – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento - La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en US\$ Dólares de los Estados Unidos de Norte América que es la moneda funcional y de curso legal de la República del Ecuador; y están preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S. A., al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Las NIIF's son autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero del 2009. A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con las NIIF. Por lo antes expuesto, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2012, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La exención adoptada por la compañía en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas a la aplicación retroactiva de las NIIF es el siguiente:

- Los equipos camineros y vehículos se han valorado a la fecha de transición por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a esa fecha, utilizando como base el avalúo efectuado por peritos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. Para el resto de los activos fijos, la Compañía ha considerado el costo depreciado a la fecha de transición.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros como lo requiere la NIIF 1 vigente, se mencionan a continuación:

2.2 Efectivo y Equivalentes de Efectivo – NIC 7

Incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

2.3 Activos Financiero, Inversiones Temporales – NIC 32 y 29, NIIF 7 y 9

Corresponde a activos que posee la empresa y por el cual recibirá un efectivo al vencimiento. La Compañía mantiene inversiones, las mismas que están registradas a su valor nominal, los rendimientos se registran al vencimiento.

2.4 Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar – NIC 32 y 39, NIIF 7 y 9

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar las cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan sobre la base de los términos normales de crédito y las cuentas por cobrar no devengan intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de los términos normales del crédito, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado utilizando el de interés efectivo. Al final de cada periodo de notificación, el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que las cantidades no son recuperables. Si es así, una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La administración ha determinado que el costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. El ingreso por intereses se reconoce como ingresos de inversiones y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva.

La administración no considera necesario reconocer provisión para cuentas dudosas, debido a que la experiencia histórica establece la recuperabilidad de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto por vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios – NIC 2

Los inventarios están registrados al costo o a su valor neto realizable el que resultare menor, que no excede el valor de mercado. El costo se determina como sigue: El costo de obras, en obras que

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

constituyen las obras contratadas, incluye los desembolsos incurridos en las obras para llevarlas a la actual condición y localización. Los inventarios por obras en curso, se registran al costo hasta la terminación de la obra, liquidarlas y se trasladan al costo de venta bajo el método de avance de obra, de acuerdo a las disposiciones de las NIIF.

2.6 ACTIVO NO CORRIENTE -

Propiedades, Equipo caminero, Vehículos y otros equipos en general – NIC 16 y 17

Medición en el Momento del Reconocimiento; Modelo del costo - Los equipos camineros, vehículos y otros equipos están registrados inicialmente al costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento. Adicionalmente, se considera los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieran de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos, es reconocido como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Posterior del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, vehículos, equipos camineros y otros activos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Medición Posterior al reconocimiento: Modelo de Revaluación - Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, maquinarias y equipos, están registrados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos vehículos y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de equipos camineros, vehículos y equipos en general, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El resultado de la revaluación de los activos incluidos en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de equipos camineros, vehículos y equipos en general, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Método de Depreciación y Vidas Útiles – NIC 16

El costo o valor revaluado de los equipos camineros y vehículos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La depreciación se carga a fin de asignar el costo de los activos menos su valor residual de vida útil estimada,

A continuación se presentan la tasa de depreciación utilizada y las vidas útiles están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

	Años de vida útil estimada		% anual de Depreciación
	Mínima	Máxima	
Equipos camineros	10	10	10
Muebles y equipos	10	10	10
Vehículos	5	5	20
Equipo de computación	3	3	33.33

Retiro o Venta de activos - Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultado durante el periodo del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados. Se clasifican como pasivos corrientes, excepto las operaciones que vencen después de doce meses desde la fecha del estado de situación financiera. Se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8 Beneficios a Empleados – NIC 19

Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio - El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna blanda de fluctuación.

El Código de Trabajo de la Republica del Ecuador, establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados y trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio de entre 20 y 25 años en una misma institución. En adición, el Código del Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

La compañía no ha considerado necesario efectuar una reserva por estos conceptos puesto que estima que el gasto y pasivos requeridos serían significativos. La Compañía no ha aplicado ninguna reserva por que la antigüedad del personal no cumple con los requeridos por el código de trabajo.

Participación de Trabajadores - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el, 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la Republica del Ecuador.

2.9 Impuestos

El impuesto sobre la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto Corriente** - El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable(tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles o no deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- **Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce en las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocida como diferencia temporal). Los pasivos por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporales que se espera aumenten la utilidad sujeta al impuesto en el futuro. Los activos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera reduzcan la utilidad sujeta al impuesto en el futuro, y las pérdidas fiscales no utilizadas o créditos fiscales no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se valoran por el importe más elevado, sobre la base de la actual o futura utilidad estimada sujeta al impuesto, que probablemente no se recupere.

El valor neto contable de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación de informe y se ajusta para reflejar la evaluación actual de la utilidad futura sujeta al impuesto. Cualquier ajuste se reconoce en la ganancia o pérdida.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido se calcula a las tasas impositivas que se espera se apliquen a la ganancia fiscal de los periodos en los que se espera que el activo por impuesto diferido se concrete o el pasivo por impuestos se liquide, sobre la base de los tipos impositivos que han sido promulgados o sustancialmente promulgados a finales del periodo de referencia.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- **Provisión para Impuesto a la Renta (impuesto corriente)** - 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. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% para el ejercicio 2014 y 2013 sobre las utilidades gravables. En los casos que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, siempre y cuando la reinversión sea equipos nuevos que se destinen para su actividad productiva, podrá obtener una deducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido y siempre que efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada. (Nota 11).

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.10 Deterioro de Activos

En cada fecha de presentación de informes, los equipos, se revisan para determinar si hay indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si hay una indicación de posible deterioro, el importe recuperable de un activo afectado (o grupo de activos) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro inmediatamente en los resultados.

Del mismo modo, en cada fecha de presentación de informes se evalúan los inventarios debido al deterioro, comparando el importe en libros de cada artículo del inventario (o grupo de artículos similares) con su precio de venta, menos los costos de terminación y venta. Si un artículo del inventario (o grupo de artículos similares) se deteriora, su valor en libros se reduce a los costos de venta, menos el precio de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro inmediatamente a los resultados.

Si una pérdida por deterioro posteriormente se revierte, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se incrementa por la estimación revisada de su importe recuperable (precio de venta menos los costos de terminación y venta en el caso de los inventarios), pero no en exceso de la cantidad que se habría determinado no tenía pérdida por deterioro reconocida para el activo (o grupo de activos) en los años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en los resultados.

2.11 Utilidad por Acción

La utilidad por acción común se calcula dividiendo la utilidad neta entre el promedio ponderado de acciones en circulación durante cada periodo. El promedio de acciones en circulación para el ejercicio 2014 fue de 400.000.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Se registran por el método de causación, los ingresos cuando se producen y gastos cuando se causan.

Ingresos por Venta de Bienes - Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ingresos por Servicios - Los Ingresos por Venta de Servicios, provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

2.13 Costos y Gastos

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

2.14 Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

2.15 Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como gastos en el periodo en el cual se incurren.

2.16 Instrumentos Financieros

Activos Financieros - Los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo regulado por el mercado y medido a su valor razonable con cambios en los resultados. Se reconocen a su valor razonable más el costo de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos el deterioro que se determine. Los ingresos o rendimientos que generen se reconocen sobre la base de acumulación.

La compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del registro inicial y su clasificación depende del propósito de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía mantiene como activos financieros las cuentas por cobrar y los préstamos con cobros fijos y se clasifican como activos corrientes por que su vencimiento no supera los 12 meses.

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Préstamos y Cuentas por Cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros distintos a los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos Financieros - Se clasifican como pasivos financieros las obligaciones contraídas al valor razonable y son medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos Financieros - Otros pasivos financieros, incluye los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción. Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y con efecto en el gasto financiero. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados.

Baja de un Pasivo Financiero - La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si expiran, cancelan o cumplen la obligación de la compañía.

Riesgos Financieros - La Compañía dispone de una organización y sistemas de información administrados por la Gerencia Financiera, que permite identificar riesgos financieros en el curso de los negocios.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas: La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que hayan sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>TÍTULO</u>	<u>EFFECTIVA A PARTIR</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de Estados Financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de Intereses En otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones-Compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Enero 1, 2013

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Enmiendas a la NIIF 9 y 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades; Guía de transición.	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32, 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

2.18 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que afectan los saldos reportados de activos y pasivos con efecto en resultados a la fecha 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 resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de las Inversiones es el siguiente:

	Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Caja	18.616	9.400
Bancos	49.947	43.598
Total	68.563	52.998
INVERSIONES TEMPORALES		
Deposito en Bco. Bolivariano Op. # 1143045560 vence 2014	-	15.628
Deposito en Bco. Bolivariano Op. # vence ene. 23-2015, al 0.50% interés	149.191	-
Deposito en Bco. Bolivariano Op. # vence feb. 19-2015, al 1% interés	250.000	-
Deposito en Bco. Bolivariano Op. # vence ene. 2-2015, al 0.50% interés	80.000	-
Deposito en Bco. Bolivariano Op. # vence ene. 23-2015, al 1% interés	160.000	-
Total	639.191	15.628
TOTAL	707.754	68.626

NOTA 4 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR - Neto

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre es el siguiente:

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

		Saldo 31/12/2014	Saldo 31/12/2013
Clientes:			
Machinotech	(1)	5.642	8.708
Deuruf S.A.		16.311	16.311
Dibordi S.A.		22.343	22.343
Rinomaq Construcciones S.A.		-	375
Paytel del Ecuador S.A.		3.465	3.465
Gadola S.A.		17.110	-
Consortio Alcantarillado Cóndor		733.771	-
Consortio Machala		31.908	55.000
Consortio Pascuales Prosperina		-	215.844
E.P. Petroecuador		-	119.472
Constructora Norberto Odebrecht		377.780	77.040
Serviquin S.A.		6.738	-
Lubetek del Ecuador		25.317	-
Otros		-	9.022
Total		1.240.385	527.580
Anticipo a Proveedores –		53.399	16.364
Empleados		4.910	4.558
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas:			
Tancro		-	197.028
Valden S.A.		214.353	108.118
Consortio Pascuales Prosperina		-	53.441
Cumasa		213	-
Petrolexport S.A.		246	-
Lesamer S.A.		1.041	-
Votikin S.A.		102.556	-
Mexvox S.A.		478	-
Consortio Salinas		17.195	-
Total		336.082	358.587
Otras cuentas por cobrar:			
Lubrisa S.A. – Roberto Ayala		4.730	-
Consortio TMU		2.999	-
Lubetech del Ecuador.	(2)	262.346	492.151
Machinotech		82.467	82.467
Bracorp S. A.		25.910	-
Otros cuentas por cobrar		17.133	5.251
Total		395.585	579.869
Impuestos por Cobrar			
Retenciones en la Fuente	(3)	215.926	101.777
TOTAL		2.246.287	1.588.735

(1) Las cuentas por cobrar a clientes son a la vista, esta constituidas por factura pendientes de cobro hasta la aprobación de la entrega de obra definitiva.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, la administración estima que las cuentas por cobrar clientes serán liquidadas a corto plazo, por lo tanto no amerita una provisión para incobrables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se adopte una metodología apropiada a fin de establecer una razonable estimación de las cuentas de dudosa recuperación. Los efectos de esta desviación de las Normas Internacionales de Información Financiera sobre los resultados de operación no se han determinado en los estados financieros adjuntos,

- (2) El saldo de la cuenta, corresponde a entregas efectuadas, no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún interés.
- (3) El saldo de retenciones en la fuente corresponde a las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la compañía. Estos valores, de acuerdo a política tributaria de la Compañía, serán aplicados y/o deducidos del impuesto a la renta causado de ejercicios futuros.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Un resumen de los Inventarios al 31 de Diciembre e como sigue:

		Saldo 31-12-2014	Saldo 31-12-2013
Obras en Curso:	(1)		
Alquiler de Maquinaria		154.475	67.562
Proyecto Dauvin – Oderbrech		-	42.162
Senagua Muro de Contención Rio Amarillo		-	120.219
Construccion Cerramiento Lote 2 Buijo		25.468	25.468
Obras en Curso Consorcio Salinas		129.952	263.610
Otras Obras		705	1.734
Importaciones en Transito		6.147	-
TOTAL		316.747	520.755

- (1) El saldo en Obras en Curso, corresponde a los gastos incurridos para llevar a cabo la construcción de la obra contratada e incluye sueldos, beneficios, repuestos y herramientas, combustibles, filtros y lubricantes, depreciación de equipos y demás gastos incurridos en la construcción, se liquidan al termino de la obra y efectuada la entrega – recepción – respectiva obra,

NOTA 6 – PROPIEDADES, EQUIPOS CAMINEROS, VEHICULOS Y OTROS EQUIPOS -Neto

Al 31 de diciembre el saldo de los equipos es el siguiente:

	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo 31/12/2013
COSTO:				
Terreno	-	190.000	-	190.000
Equipo Caminero	4.823.055	2.001.367	(3.494)	6.820.928
Vehículos	1.527.736	349.049	(16.991)	1.859.794
Muebles y Enseres	17.018	22.701	-	39.719
Equipo de Computo	38.406	8.213	-	46.619

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Equipo de Oficina	11.523	-	-	11.523
Otros Activos Fijos	42.827	32.285	-	75.112
Total Costo	6.460.565	2.603.615	(20.485)	9.043.695
(-)Depreciación Acumulada	(3.240.334)	(1.282.549)	7.702	(4.515.181)
Equipos al costo-Neto	3.220.231	1.321.066	(12.783)	4.528.514
REVALORIZACION:				
Revalorización Equipo Caminero	4.894.403	-	(4.626.227)	268.176
Revalorización Equipo Transporte	2.114.418	-	(1.953.137)	161.281
Total Revalorización	7.008.821	-	(6.579.364)	429.457
(-)Depreciación de Revalorización	(6.373.141)	(594.833)	6.579.364	(388.610)
Revalorización – Neto	635.680	(594.833)	-	40.847
Equipos-Neto	3.855.911	726.233	(12.783)	4.569.361

Saldo 31/12/2013	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Saldo 31/12/2014
---------------------	-----------	-----------------------	---------------------

COSTO:

Terreno	190.000	-	-	190.000
Construcción en Curso	-	4.200	-	4.200
Equipo Caminero	6.820.928	717.600	-	7.538.528
Vehículos	1.859.794	441.250	-	2.301.044
Muebles y Enseres	39.719	853	-	40.572
Equipo de Computo	46.619	14.090	-	60.709
Equipo de Oficina	11.523	6.481	-	18.004
Otros Activos Fijos	75.112	-	-	75.112
Total Costo	9.043.695	1.184.474	-	10.228.169
(-)Depreciación Acumulada.	(4.515.181)	(1.263.828)	-	(5.779.009)
Equipos al costo-Neto	4.528.514	(79.354)	-	4.449.160

REVALORIZACION:

Revalorización Equipo Caminero	268.176	-	-	268.176
Revalorización Equipo de Transporte	161.281	-	-	161.281
Total Revalorización	429.457	-	-	429.457
(-)Depreciación Revalorización	(388.610)	(37.244)	-	(425.854)
Revalorización – Neto	40.847	(37.244)	-	3.603
Equipos-Neto	4.569.361	(116.598)	-	4.452.763

NOTA 7 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones al 31 de diciembre es el siguiente:

	Saldo 31-12-2014	Saldo 31-12-2013
GARANTIZADOS AL COSTO AMORTIZADO:		
CORTO PLAZO		
Sobregiro	163.298	-

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Banco del Austro Op. # 728, al 4% interés, Vence 2014, garantía depósito a plazo (ver nota 3).	655	655
Banco Pichincha Op. # 1434785, al 9.62% interés y vence en el 2015.	4.953	7.776
Banco Pichincha Op. # 1465915 Camión Cheviz.	5.634	7.703
Banco Pichincha Op. # 193420400, 9.62% interés, vence 01/2014	-	200.000
Banco Pichincha Op. # 194008400, y vence en feb. 2014.	-	100.000
Banco Bolivariano Op. # 237471 – vence feb. 2015	224.722	-
Banco Bolivariano Op. # 137.380 – vence ene. 2015	143.950	-
TOTAL	543.212	316.134

LARGO PLAZO

Prestamos Bancario:

Banco Pichincha - Op. # 1434785 camioneta chevy	4.953	12.728
(-) Vencimiento corriente	(4.953)	(7.775)
Total	-	4.953
Banco Pichincha - Op. # 1465915 camión Chevrolet	5.634	13.338
(-) Vencimiento Corriente	(5.634)	(7.704)
Total	-	5.634
TOTAL	-	10.587

NOTA 8 – ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se incluye las siguientes operaciones:

CORTO PLAZO

Proveedores de Bienes:

Ilasa S.A.	48.235	53.549
Macasa	38.322	13.627
Conauto	20.345	65.306
Vallejo Araujo	-	42.557
La señora de las llantas	26.330	-
Varios	37.626	45.767

Proveedores de Servicios:

Seguros Oriente	410	8.067
Talleres Maquinarias Agrícolas	22.575	8.277
Rea Aldaz Giler	11.222	-
Tractomaq	41.731	-
Constructora Cribeca S.A.	9.847	-
Asesmagno S.A.	9.558	-
Seguros Equinoccial	8.929	-
Varios	122.060	53.146

Total Proveedores	397.190	290.296
--------------------------	----------------	----------------

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Obligaciones con proveedores Locales:

Vallejo Araujo, mod CZ vencimiento corriente	5.713	8.971
Vallejo Araujo-chevrolet D/cabina vencim. Corriente	2.839	7.807
Vallejo Araujo-G. Vitara, vencimiento corriente	2.429	4.523
Vallejo Araujo-G. Minivan Chevrolet	-	4.095
Iasa-Caterpillar, excavadora	-	8.598
Iasa-Caterpillar, Mini cargadora md. 242B	-	8.699
Iasa-Caterpillar, mini cargadora 246c	-	33.589
Iasa-Caterpillar, minicargadora 6499-6500	-	19.476
Iasa-Caterpillar, excavadora 336 motor Thx39750	9.445	81.715
Iasa-Caterpillar, 2 excavadoras 356dl	-	148.267
Iasa-Caterpillar-2 excavadoras 336dl-F5917-18	173.385	-
Iasa-Caterpillar-2 excavadoras 320dl-F 6014	106.341	-
Iasa-Caterpillar Motoniveladora 140K (3er)	64.969	-
Iasa-Caterpillar 3 maquin (4to)	114.778	-
Iasa-Caterpillar compactador doble tambor Cb-534	24.326	-
Iasa-Caterpillar 2 excavadoras 320dl F6904-5	99.345	-
Iasa-Caterpillar compact Neumatico Ps-150c	23.064	-
Diteca-Excavadora K Pc350lc	-	47.562
Diteca-Excavadora PC 200 C-8	24.236	91.131
Diteca - 2 Winches Allied System W6g	45.505	-
S. Oriente motoniveladora Caterpillar 12	9.000	27.000
Amerafin - Kia Sportage, vencimiento corriente	7.831	10.707
Macasa camión Volvo mod. Fm421-2012	17.335	-
Fastfin camión Chevrolet npr 75h 4.5ton 2014	13.142	-
Fastfin camioneta Chevrolet Dimax 2014	9.112	-
Total	752.795	502.140
15% Participación de Trabajadores	9.706	31.734
Aportes al IESS, IECE y SECAP	16.203	14.116
Sueldos por Pagar	44.259	-
Liquidaciones por pagar	5.643	6.664
Préstamos quirografarios	-	2.068
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas:		
Consortio Pascuales Prosperina	10.000	-
Consortio Machala	425	-
Total	10.425	-
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de Clientes	12.000	-
Varios	11.289	679
Total	23.289	679
TOTAL	1.259.510	847.697

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Saldo 31-12-2014	Saldo 31-12-2013
LARGO PLAZO		
Anticipo a contratos - Obra INAR Tahuin	(1) 87.229	87.229
Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar:		
Iasa-Caterpillar, compra 2 excavadora modelo 336DL, al 13% de interés anual y vence en julio 21 del 2013	-	231.349
Iasa-Caterpillar, 2 excavadoras 336-DI	-	250.598
Iasa Caterpillar 3 maquinas	-	309.619
Iasa-Caterpillar, motoniveladora 140k	-	169.663
Iasa-Caterpillar, 2 excavadoras 336dl F.5917-8	70.777	-
Iasa-Caterpillar, 2 excavadoras 320dl F.6014-2ce	61.181	-
Iasa Motoniveladora 140K-3er	53.938	-
Iasa-Caterpillar 3 maquin. - 4to.	105.172	-
Iasa-Caterpillar 2 excavadoras 320d2 -F 6904-5	177.227	-
Iasa-Caterpillar Compactador doble tambor Cb-534	25.866	-
Iasa-Caterpillar Compact Neumático Ps. 150c	43.233	-
Fastfin caioneta Chevrolet Dimax 2014	806	-
Fastfin caioneta Chevrolet npr 75h 4.5t 2014	1.162	-
Total	539.362	961.229
Amerafin Kia Sportage LX Gsi8790 - vence en el 2015	7.833	18.540
(-) Vencimiento corriente	7833	10.707
Total	-	7.833
Vallejo Araujo, modelo. SZ gran Vitara	-	1.632
Vallejo Araujo, Chevrolet D/cabina Luv	-	2.143
Vallejo Araujo Chevrolet G. Vitara Asa	2.545	8.036
Total	2.545	11.811
Diteca- excavadora 10721 komatsu	-	24.236
Total	-	24.236
Total Acreedores Comerciales y Otras Cuentas x Pagar	629.136	1.092.338
Otras Obligaciones:		
Gadola S.A.	(2) 527.537	720.914
Leonardo Bohrer	48.071	-
Cuentas por Pagar Accionistas	(2) 195.573	30.580
Lubetek del Ecuador	86.961	-
Compañías Relacionadas:	(2)	
Consortio Salinas	207.695	35.000
Consortio Gamaq	281.581	238.081
Consortio Equimaq	215.016	219.515
Total	704.292	492.596
Total Otras Obligaciones	1.562.434	1.244.090

(1) La liquidación del saldo del contrato se realizará una vez que acepten la entrega de obra definitiva. A la fecha de nuestro informe esta pendiente de efectuar la entrega definitiva de la obra.

(2) Esta obligaciones no tienen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés,

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

NOTA 9 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se reflejan los siguientes activos y pasivos por impuestos corriente;

	31/12/2014	31/12/2013
Activos por Impuesto Corriente:		
Retención en fuente	215.926	101.776
Total	215.926	101.776
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
Impuesto al Valor agregado por pagar (1)	197.447	125.204
Retenciones de IVA por pagar	12.338	12.151
Retenciones en Fuente de impuesto a la renta	6.416	4.930
Total	216.201	142.285

Conciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y la Utilidad Gravable

	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad del ejercicio	64.710	211.554
(-)15% Participación de Trabajadores	(9.706)	(31.733)
Utilidad Gravable	55.004	179.821
(+) (-) Partidas conciliatorias:		
Incremento de trabajadores discapacitados	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	(14.453)
Amortización de Pérdidas Acumuladas	-	(31.816)
Gastos no Deducibles	3.924	10.740
Gastos incurridos p. generar Ingresos exentos	-	13.901
Participación de Trabajadores atribuible ingreso exento	-	83
Utilidad Gravable	58.928	158.276
22% Impuesto a la Renta	12.964	34.821
Impuesto a la Renta a Pagar(Mayor al anticipo determinado)	-	20.745
(+) Anticipo determinado	61.828	55.566
(-) Retenciones en la fuente realizadas	(114.150)	(101.787)
(-) Crédito tributario años anteriores	(101.776)	(55.346)
(-) Crédito Tributario a la salida de divisas	-	(209)
· CREDITO TRIBUTARIO	154.098	101.776
SALDO IMPUESTO A PAGAR	-	-

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en cinco años, contados desde la fecha de 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 hubiera declara 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.

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El gasto por impuesto a la renta se registra como una deducción de las utilidades disponibles. Hasta diciembre 31 del 2014 y 2013 debe provisionarse el 22% de las utilidades del periodo, 12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario y sus reformas, el art. 38 establece que las sociedades calcularan el impuesto causado aplicando la tarifa del 22 % sobre el resto de las utilidades.

El anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 20124 será igual a la aplicación de la formula dispuesta en el art.41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y art. 76 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, la Empresa puede amortizar las pérdidas fiscales con las utilidades que obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que la amortización exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

NOTA 10 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el saldo incluye Gastos Acumulados, así:

	Saldo 31/12/2013	Saldo 31/12/2012
Decimo Tercer sueldo	39.028	
Decimo Cuarto sueldo	14.584	14.927
Vacaciones	49.220	35.717
Fondo de Reserva	4.004	782
Total	106.836	51.426
Intereses	22.902	12.023
TOTAL	129.738	63.449

NOTA 11 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El Código de Trabajo de la Republica del Ecuador, establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados y trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio de entre 20 y 25 años en una misma institución. En adición, el Código del Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su ultimo sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la compañía no ha realizado los cálculos de jubilación, debido a que el personal no cumple con la antigüedad requerida.

NOTA 12- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social – Al 31 de diciembre el capital suscrito y pagado está constituido por 400.000 acciones de US\$ 1.00 cada una; ordinarias y nominativa. En el año 2012, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2012 la compañía aumento el capital emitido mediante aportes provenientes de la cuenta aporte para futuro aumento de capital por US\$ 399.200 que equivalen a 399.200 acciones, el mismo que fue cancelado con aportes y el saldo con utilidades acumuladas. El capital autorizado de la compañía es de US\$ 800.000. Un detalle del capital suscrito de la compañía es el siguiente:

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	31/12/2014			31/12/2013		
	Acciones	Capital US\$ dólares	% de participación	Acciones	Capital US\$ dólares	% de Participación
Accionistas:						
Lizbeth Domenech	180.000	180.000	45%	180.000	180.000	45%
Martínez Jiménez Janeth	-	-	-	-	-	-
Fernando Munir Dassum	140.000	140.000	35%	140.000	140.000	35%
Marcos Vernaza	80.000	80.000	20%	80.000	80.000	20%
TOTAL	400.000	400.000	100%	400.000	400.000	100%

Aporte para futura capitalización – Corresponde a entregas en efectivo para futuro aumento de capital. El saldo al 31 de diciembre del 2014 US\$ 911.255.

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o para cubrir pérdidas.

Reserva por Revaluación - El saldo de la cuenta superávit por revaluación representa la utilidad no realizada por la revaluación en el ejercicio anterior de equipos camineros y vehículos. De acuerdo con las normas Societarias vigentes, el saldo de la cuenta superávit por revaluación no esta sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas. Las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que la reserva por valuación podrá ser transferida a los resultados acumulados en la medida de la utilización de dichos activos.

Pérdidas Acumuladas – La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la Utilidad Gravable. La Compañía esta amortizando perdidas del ejercicio anterior.

NOTA 13 – INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, ha generado ingresos en el curso normal del negocio

	Saldos 31/12/2014	Saldos 31/12/2013
Alquiler de maquinaria	3.304.763	4.012.108
Alquiler de equipo	1.800	-
Construcción de obra	186.064	762.426
Servicios	1.468.535	671.574
Transporte de maquinaria y material	4.931	53.070
TOTAL	4.966.093	5.499.178

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 14 - COSTOS

Al 31 de diciembre, el costo de la compañía se encuentra distribuido así:

	Saldos al 31/12/2014	Saldos al 31/12/2013
Costos de Mano de Obra	720.587	795.705
Costos Indirectos de operación	2.157.476	1.892.762
Depreciación	1.284.938	1.862.360
TOTAL	4.163.001	4.550.827

NOTA 15 – GASTOS

Al 31 de diciembre los gastos de la compañía son los siguientes:

	Saldos al 31/12/2014	Saldos al 31/12/2013
GASTOS GENEERALES Y ADMINISTRATIVOS		
Sueldos y Salarios	119.510	121.273
Beneficios Sociales	19.210	18.557
Aportes al IESS	22.632	25.589
Total	161.352	165.419
Honorarios y comisiones	92.164	67.791
Otras remuneraciones personas autónomas	54.471	59.548
OMantenimiento y reparaciones	25.000	11.665
Combustibles y lubricantes	22.982	9.368
Seguros	4.427	6.094
Suministros y materiales	28.471	26.472
Impuestos, contribuciones y otros	87.711	110.312
Gastos de viajes	18.911	18.551
Depreciaciones	16.134	15.024
IVA que se carga al gasto	5.134	9.246
Otros	54.009	62.361
Total	409.414	396.432
Intereses y comisiones bancarias	123.504	64.356
Intereses Comerciales	51.511	144.434
Total	745.781	770.641

NOTA 16 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVO:		
Cuentas por Cobrar	336.082	358.587

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVO:

Cuenta por Pagar	704.292	502
Cuentas por Pagar Accionistas	195.573	30.580
TOTAL PASIVO	<u>899.865</u>	<u>31.882</u>

ESTADO DE RESULTADOS:

Ventas:	1.702.682	2.786.061
---------	-----------	-----------

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento y no devengan intereses

NOTA 17 – Control sobre Precios de Transferencia

Mediante Decreto 2430 de diciembre 31 del 2004, el Servicio de Rentas Internas, establece normas que deben observar para los precios de transferencia entre partes relacionadas para la aplicación del principio de plena competencia. Según lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2006-161 dispuesto a las Compañías elaborar un informe sobre precios de transferencias que debe presentarse dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración del Impuesto a la Renta.

Mediante la resolución No. NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicadas en el Registro Oficial No. 324 modifico las condiciones para la presentación del anexo e informe integral de Precios de Transferencia así: Los contribuyentes que realicen operaciones con relacionadas por un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000,00 deben presentar al SRI el anexo de Precios de Transferencia; y, si las operaciones superan los US\$ 6.000.000,00, se debe presentar el informe de Estudios de Precios de Transferencia.

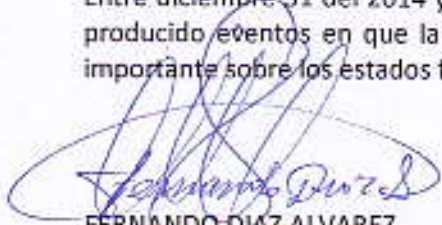
La Compañía no está obligada a presentar los informes antes indicados, debido a que no cumple con los requisitos antes indicados.

NOTA 18 – Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos

La Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, publicada en el Primer Suplemento del RO. No. 352 del 30 de diciembre del 2010, determinó la obligación de informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) a través de la entrega de los reportes previstos en el art. 3 de la Ley, de acuerdo a la normativa que en cada caso se dicte, entre otros las personas naturales y jurídicas sea de la construcción o de la inversión e intermediación inmobiliaria. Mediante Resolución No. UAF-DG-SO-2013-0013 dispuso que los sujetos que se dediquen a la inversión e intermediación inmobiliaria deberán presentar hasta el 15 de julio del 2014, a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) los reportes requeridos en la Ley.

NOTA 19 – Eventos Subsecuentes

Entre diciembre 31 del 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe abril 27 del 2015, no se han producido eventos en que la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



FERNANDO DIAZ ALVAREZ
Gerente General
C.I 0907581235



C.P.B. CESAR SANCHEZ BUSTOS
Contador General – Reg. 8.587
RUC. 0930888573001