

# **MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

## **Contenido**

|                                         |   |
|-----------------------------------------|---|
| Informe de los auditores independientes | 1 |
| Estados financieros auditados           | 2 |
| Estado de situación financiera          | 3 |
| Estado de resultado integral            | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio      | 5 |
| Estado de flujos de efectivo            | 6 |
| Notas a los estados financieros         | 7 |

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, de estado cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamentos para la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro Informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Otra Información**

La Administración es responsable de la otra información, que comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables, pero no incluyen los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos cualquier otra forma de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener una incorrección material. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar al respecto.

## **Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad, para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar de sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

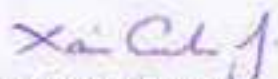
## **Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros de MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A., al 31 de diciembre de 2016 fue auditado por otro auditor quien emitió una opinión sin salvedades con fecha 17 de octubre de 2017.

El informe de cumplimiento tributario de MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

  
Econ. Xavier Escudero J.  
ALFACKNTAURI S.A.  
Representante Legal  
Registro Nacional de Auditores Externos  
RNAE:1196

Guayaquil, Ecuador  
30 de mayo de 2018

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Estado de situación financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2017**  
**Expresados en Dólares Americanos**

| <b>Activos</b>                                   | <b>Notas</b> | <b>2017</b>       | <b>2016</b>       |
|--------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos corrientes</b>                        |              |                   |                   |
| Efectivo en caja y bancos                        | 5            | 34,124            | 1,923,807         |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | 6            | 1,892,728         | 1,101,849         |
| Cuentas por cobrar a relacionadas                | 7            | 1,018,852         | 939,835           |
| Inventarios                                      | 8            | 3,952,060         | 2,808,652         |
| Impuestos por recuperar                          | 15           | 331,712           | 390,426           |
| <b>Total activos corrientes</b>                  |              | <b>7,228,478</b>  | <b>7,164,569</b>  |
| <b>Activos no corrientes</b>                     |              |                   |                   |
| Propiedad, planta y equipo                       | 9            | 3,097,605         | 4,352,293         |
| Otros activos no corrientes                      |              | 1,870             | 1,670             |
| <b>Total activos no corrientes</b>               |              | <b>3,099,475</b>  | <b>4,354,163</b>  |
| <b>Total activos</b>                             |              | <b>10,328,952</b> | <b>11,518,732</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                      |              |                   |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>                        |              |                   |                   |
| Obligaciones financieras                         | 10           | 92,644            | 2,838,609         |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 11           | 1,417,375         | 684,960           |
| Cuentas por pagar a relacionadas                 | 12           | 622,648           | 0                 |
| Impuestos por pagar                              | 15           | 412,136           | 251,089           |
| Beneficios a empleados                           | 13           | 94,934            | 189,020           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                  |              | <b>2,639,737</b>  | <b>3,965,158</b>  |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                     |              |                   |                   |
| Cuentas y documentos por pagar                   | 11           | 929,590           | 369,221           |
| Cuentas por pagar a relacionadas                 | 12           | 730,619           | 773,678           |
| Anticipo de clientes                             | 14           | 1,182,057         | 1,566,581         |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>               |              | <b>2,842,257</b>  | <b>2,729,460</b>  |
| <b>Total pasivos</b>                             |              | <b>5,481,994</b>  | <b>6,694,618</b>  |
| <b>Patrimonio</b>                                |              |                   |                   |
| Capital                                          | 16           | 400,000           | 400,000           |
| Aporte para futura capitalización                |              | 911,255           | 911,256           |
| Reserva legal                                    | 17           | 65,683            | 65,684            |
| Superávit por reevaluación                       |              | 1,536,110         | 1,536,110         |
| Utilidades retenidas                             | 18           | 1,933,911         | 1,911,085         |
| <b>Total patrimonio</b>                          |              | <b>4,846,958</b>  | <b>4,824,114</b>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                |              | <b>10,328,952</b> | <b>11,518,732</b> |



**Ing. Wilmer López Guerrero**  
**Representante Legal**  
**Maquisup S.A.**



**CPA. Geor Sánchez Bustos**  
**Contadora General**  
**Maquisup S.A.**  
**REG.CPA: 8785**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Estado de resultados integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2017**  
**Expresados en Dólares Americanos**

|                                              | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ingresos</b>                              |                   |                   |
| Ventas netas                                 | 3,838,428         | 5,472,842         |
| <b>Total Ingresos</b>                        | <b>3,838,428</b>  | <b>5,472,842</b>  |
| <b>Costos y gastos</b>                       |                   |                   |
| Costos de obras                              | -3,041,418        | -4,361,806        |
| Gastos administrativos                       | -812,358          | -1,099,740        |
| <b>Total costos y gastos</b>                 | <b>-3,853,806</b> | <b>-5,461,726</b> |
| <b>Otros ingresos y egresos, netos</b>       | <b>82,371</b>     | <b>0</b>          |
| <b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b> | <b>76,993</b>     | <b>11,116</b>     |
| <b>Impuesto a la renta</b>                   | <b>-54,146</b>    | <b>-73,392</b>    |
| <b>Utilidad neta</b>                         | <b>22,844</b>     | <b>-62,276</b>    |



Ing. Wilmer López Guerrero  
Representante Legal  
Maquisup S.A.



CPA. Cesar Sánchez Bustos  
Contadora General  
Maquisup S.A.  
REG.CPA: 8785

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

Estado de evolución patrimonial

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares Americanos

|                                  | Utilidades retenidas |                                   |               |                           |                                 |                         |                       |           |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------|
|                                  | Capital              | Aporte para futura capitalización | Reserva legal | Superávit por revaluación | Ajuste primera adopción de NIIF | Superávit por valuación | Utilidades acumuladas | Totales   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 400,000              | 911,255                           | 65,584        | 1,537,110                 | 23,907                          | 1,821,458               | 195,415               | 4,954,832 |
| Utilidad del ejercicio 2016      | 0                    | 0                                 | 0             | -1,000                    | 0                               | 0                       | -129,718              | -130,718  |
| Ajustes de años anteriores       | 0                    | 0                                 | 0             | 0                         | 0                               | 0                       | 0                     | 0         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 400,000              | 911,255                           | 65,584        | 1,536,110                 | 23,907                          | 1,821,458               | 55,700                | 4,824,114 |
| Utilidad del ejercicio 2017      | 0                    | 0                                 | 0             | 0                         | 0                               | 0                       | 22,844                | 22,844    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 400,000              | 911,255                           | 65,584        | 1,536,110                 | 23,907                          | 1,821,458               | 88,544                | 4,845,959 |

  
Ing. Wilmar López Guerrero  
Representante Legal  
Maquisup S.A.

  
CPA. Cesar Sánchez Bustos  
Contadora General  
Maquisup S.A.

REG.CPA: 8785

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.  
 Estado de flujos de efectivo  
 Al 31 de diciembre de 2017  
 Expresados en Dólares Americanos

|                                                                       | 2017               | 2016             |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>                 |                    |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                         | 2,929,555          | 5,817,018        |
| Efectivo pagado a proveedores, partes relacionadas, empleados y otros | (3,458,752)        | (6,893,089)      |
| <b>Efectivo neto provisto de actividades de operación</b>             | <b>(529,197)</b>   | <b>(876,071)</b> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>                 |                    |                  |
| Adiciones a mobiliarios y equipos                                     | (2,412)            | (30,944)         |
| Venta y/o bajas de activos                                            | 521,100            | 275,731          |
| <b>Efectivo neto provisto de actividades de inversión</b>             | <b>518,687</b>     | <b>244,787</b>   |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>            |                    |                  |
| Obligaciones financieras                                              | (2,745,965)        | 652,125          |
| Partes relacionadas                                                   | 326,433            | 0                |
| Otros créditos recibidos                                              | 540,359            | 143,709          |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>     | <b>(1,879,173)</b> | <b>795,834</b>   |
| <b>Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y bancos</b>        | <b>(1,889,683)</b> | <b>164,550</b>   |
| <b>Efectivo en caja y bancos (Véase nota 5)</b>                       |                    |                  |
| Saldo al inicio del año                                               | 1,923,807          | 1,759,257        |
| <b>Saldo al final del año</b>                                         | <b>34,124</b>      | <b>1,923,807</b> |



Ing. Wilmer López Guerrero  
 Representante Legal  
 Maquisup S.A.



CPA. Cesar Sánchez Bustos  
 Contadora General  
 Maquisup S.A.  
 REG.CPA: 8785

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**1. Información General**

La actividad principal de la compañía es la construcción de obras de Ingeniería de vialidad electromecánica puertos, aeropuertos, etc. También podrá importar, comprar o arrendar maquinaria liviana y pesada para construcción, etc.

La Compañía fue constituida el 14 de septiembre de 1998 en Ecuador, regulada por la ley de compañías, con plazo de duración de 50 años.

El domicilio principal de la compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, ubicada en la calle Malecón Salado, Av. Cuarta Intersección Ulpiano Paez en la Cdla. Ferroviaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantenía 44 y 79 empleados, respectivamente para desarrollar su actividad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cinco últimos años:

| <b>31 de Diciembre:</b> | <b>Índice de<br/>Inflación Anual</b> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2017                    | -0.20%                               |
| 2016                    | 1.12%                                |
| 2015                    | 3.38%                                |
| 2014                    | 3.70%                                |
| 2013                    | 2.70%                                |

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables**

**Declaración de cumplimiento**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**Base de medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

**Moneda funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norte América, moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador.

**Instrumentos financieros**

*Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.

21

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**Instrumentos financieros (continuación)**

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de inventarios de productos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas, generadas principalmente por la venta de inventarios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

*Pasivos financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyan crédito mayor de un año.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la compañía.

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.

La compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos generados y recibidos de bancos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

*Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

21

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**Inventarios (continuación)**

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización hasta la fecha del balance general.

**Mobiliario y equipos**

Los elementos de mobiliario y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, instrumentos médico y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de mobiliarios y equipos 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 período 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.

**Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**Deterioro de activos (continuación)**

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

**Inversiones en subsidiarias**

La inversión en subsidiaria se contabiliza al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar.

Los ingresos por dividendos procedentes de subsidiaria se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista y se muestran como otros ingresos.

**Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

*Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2017 y 2015 respectivamente, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

*Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

**Beneficios a empleados - Beneficios definidos**

*Bonificación por desahucio - beneficios por terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

**Beneficios a empleados - Beneficios definidos**

*Beneficios a empleados a corto plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

*Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro.

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

**Reserva legal**

La Ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**Reserva de capital**

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en marzo del 2000.

El saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como Utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**Distribución de dividendos**

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

**Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF**

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la superintendencia de compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de enero del 2011).

**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 pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

**Costos y gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**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 esta 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.

**Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

**Estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**Provisión para cuentas dudosas**

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

**Vida útil y valor residual de mobiliario y equipos**

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliario y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

|                        | Años de vida útil estimada |        |
|------------------------|----------------------------|--------|
|                        | Mínima                     | Máxima |
| Muebles y enseres      | 10                         | 10     |
| Equipos de oficina     | 10                         | 10     |
| Equipos de computación | 3                          | 3      |
| Vehículos              | 5                          | 5      |
| Instrumentos médicos   | 5                          | 10     |

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)**

**Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (servicios de rentas internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

**Provisiones**

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**3. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información Financiera**

Mediante resolución No. 08.G.DCS.0101 del 20 de noviembre del 2008 publicado en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008 la superintendencia de compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de diciembre del 2011, MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a normas internacionales de información financiera - NIIF PYMES. La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**3. Adopción por primera vez de las normas internacionales de información Financiera (continuación)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Hasta el periodo contable terminado el 31 de diciembre del 2011 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF que mencionamos a continuación:

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

**4. Instrumentos Financieros**

*Gestión de Riesgos Financieros*

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de compra e importación, principalmente de productos terminados, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

*Riesgo de Mercado*

Los nuevos actores en el sector de tipo asiático, a propósito de las varias negociaciones directas con ésta República.

Alguna regulación de precios a nuestros productos de tipo gubernamental, con el fin de incentivar la industria de la salud en este sector particular.

#### *Riesgo de Crédito*

Porcentualmente, el 90% de nuestras ventas son con el sector público a crédito. Pese a que el gobierno nacional ha invertido e incentivado este sector, debido a la disminución de dinero en las arcas fiscales, podría volverse a nuevos mercados para satisfacer las necesidades, creando un posible riesgo de tipo crediticio.

#### **MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

#### **Notas a los estados financieros**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

#### **4. Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Riesgo de Liquidez*

Debido a las causas mencionadas en el punto anterior, nuestros principales clientes los cuales son del sector público podrían tener inconvenientes de liquidez y este generaría a nuestro negocio cierto desbalance con el que también se verá afectados nuestros proveedores.

#### **5. Efectivo en caja y bancos**

El efectivo y equivalentes al efectivo consistían de lo siguiente:

|                            | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|----------------------------|------------------------|------------------|
|                            | <b>2017</b>            | <b>2016</b>      |
|                            | <i>(US Dólares)</i>    |                  |
| Caja                       | 16,000                 | 24,128           |
| Bancos (1)                 | 18,116                 | 82,868           |
| Inversiones temporales (2) | 0                      | 1,816,813        |
|                            | <b>34,124</b>          | <b>1,923,807</b> |

(1) Corresponden a fondos que mantiene la compañía en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(2) Un detalle de cómo se componían las inversiones temporales es como sigue:

|                                         | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                         | <b>2017</b>            | <b>2016</b>      |
|                                         | <i>(US Dólares)</i>    |                  |
| Banco Pichincha Panamá OP#4005700       | 0                      | 303,500          |
| Banco Pichincha Panamá OP#4005839       | 0                      | 151,753          |
| Banco Pichincha Panamá OP#5200881       | 0                      | 83,000           |
| Banco Bolivariano Panamá OP#01143054196 | 0                      | 255,547          |
| Banco Bolivariano Panamá OP#01143057220 | 0                      | 163,329          |
| Banco Bolivariano Panamá OP#01143079600 | 0                      | 440,243          |
| Banco Bolivariano Panamá OP#1143080271  | 0                      | 48,019           |
| Banco Bolivariano Panamá OP#01143067098 | 0                      | 231,949          |
| Banco Bolivariano Panamá OP#01143080265 | 0                      | 141,473          |
| <b>Totales</b>                          | <b>0</b>               | <b>1,816,813</b> |

#### **6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                        | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|------------------------|------------------------|-------------|
|                        | <b>2017</b>            | <b>2016</b> |
|                        | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Clientes (1)           | 1,103,687              | 399,493     |
| Anticipo a proveedores | 386,976                | 333,301     |
| Empleados              | 24,138                 | 0           |

|                              |                     |                     |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Otras cuentas por cobrar (2) | 377,948             | 369,055             |
| <b>Total</b>                 | <b>1,892,728.75</b> | <b>1,101,849.02</b> |

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y poseen un periodo de crédito promedio de hasta 30 días.

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

#### 6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

(2) Un detalle de cómo se conformaban las otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                      | <b>31 de Diciembre</b> |                |
|--------------------------------------|------------------------|----------------|
|                                      | <b>2017</b>            | <b>2016</b>    |
|                                      | <i>(US Dólares)</i>    |                |
| Lubetech del Ecuador S.A.            | 178,932                | 178,932        |
| Machinotech S.A.                     | 82,467                 | 82,467         |
| Otras cuentas por cobrar DEP Transp. | 103,683                | 102,539        |
| Otros                                | 12,866                 | 5,117          |
| <b>Totales</b>                       | <b>377,948</b>         | <b>369,056</b> |

#### 7. Partes relacionadas

##### (a) Saldos con accionistas y partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a corto y largo plazo con accionistas y partes relacionadas consistían de lo siguiente:

|                             | <b>Tipo</b> | <b>Naturaleza de la relación</b> | <b>Nacionalidad</b> | <b>2017</b>         | <b>2016</b>    |
|-----------------------------|-------------|----------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| <b>Por cobrar:</b>          |             |                                  |                     | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Valdense s.a.               | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 484,758             | 470,863        |
| Consorcio Condor            | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 0                   | 29,947         |
| Cumasa s.a.                 | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 578                 | 578            |
| Petrolexport s.a.           | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 511                 | 511            |
| Tancro s.a.                 | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 316,469             | 294,833        |
| Lesamer s.a.                | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 1,263               | 1,263          |
| Votikin s.a.                | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 122,634             | 122,634        |
| Mexvox s.a.                 | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 1,340               | 1,340          |
| Consorcio salinas           | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 90,693              | 366            |
| Gadola s.a.                 | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 606                 | 17,500         |
|                             |             |                                  |                     | <b>1,018,852</b>    | <b>939,835</b> |
|                             |             |                                  |                     | <i>(US Dólares)</i> |                |
|                             | <b>Tipo</b> | <b>Naturaleza de la relación</b> | <b>Nacionalidad</b> | <b>2017</b>         | <b>2016</b>    |
| Consorcio Machala           | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 8,850               | 0              |
| Consorcio Canver & Asociado | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 5,050               | 0              |
| Consorcio Laurel            | Corto plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 610,748             | 0              |
|                             |             |                                  |                     | <b>622,648</b>      | <b>0</b>       |
| Accionistas                 | Largo plazo | Accionistas                      | Ecuatoriana         | 693,234             | 743,793        |
| Tancro S.A.                 | Largo plazo | Comercial                        | Ecuatoriana         | 29,886              | 29,886         |
|                             |             |                                  |                     | <b>723,119</b>      | <b>773,678</b> |

Las cuentas por pagar a relacionadas representan principalmente préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

#### **MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

##### **Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

#### **Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### **8. Inventarios**

Los inventarios consistían de lo siguiente:

|                    | <b>2017</b>             | <b>2016</b>             |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
|                    | <b>(US Dólares)</b>     |                         |
| Obras en curso (1) | 3,952,060               | 2,808,652               |
|                    | <b><u>3,952,060</u></b> | <b><u>2,808,652</u></b> |

(1) Un detalle de las obras en curso por sus principales construcciones es como sigue:

|                                         | <b>31 de Diciembre</b>  |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                         | <b>2017</b>             | <b>2016</b>             |
|                                         | <b>(US Dólares)</b>     |                         |
| Salinas Guaranda                        | 424,785                 | 0                       |
| Canal de Riego Guabo Barbones (Machala) | 573,131                 | 573,132                 |
| Alcantarillado Laurel (Daule)           | 1,578,469               | 1,136,556               |
| Obra Pasaje                             | 1,328,608               | 1,008,964               |
| Otros                                   | 47,067                  | 0                       |
|                                         | <b><u>3,952,060</u></b> | <b><u>2,808,652</u></b> |

#### **10. Propiedad, planta y equipo.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las propiedades, planta y equipo se conformaban de la siguiente manera:

|                                            | <b>2017</b>              | <b>2016</b>              |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Terrenos                                   | 190,000                  | 190,000                  |
| Construcciones en curso Galpón Camp. Bujo  | 4,200                    | 4,200                    |
| Muebles y enseres                          | 60,424                   | 58,577                   |
| Equipos de Computación y Software          | 90,886                   | 90,319                   |
| Vehículos, equipos de transporte, camiones | 2,385,441                | 2,385,441                |
| Otras Propiedad, Planta y Equipo           | 75,112                   | 75,112                   |
| Equipo Camionero Móvil                     | 7,599,894                | 8,120,994                |
| <b>Totales</b>                             | <b><u>10,405,955</u></b> | <b><u>10,924,643</u></b> |
| Depreciación Acumulada                     | <b><u>-7,308,350</u></b> | <b><u>-8,572,349</u></b> |
| <b>Totales netos</b>                       | <b><u>3,097,605</u></b>  | <b><u>4,352,294</u></b>  |

#### **Movimientos de Propiedad, Planta y Equipo**

|                      |                         |                         |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial        | 4,352,293               | 5,557,879               |
| Adiciones            | 2,412                   | 30,944                  |
| Ventas/Bajas         | -521,100                | -275,731                |
| Dopreciación del año | -736,001                | -980,799                |
| <b>Saldo final</b>   | <b><u>3,097,605</u></b> | <b><u>4,352,293</u></b> |



**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**10. Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras consistían de lo siguiente:

| Acreedor             | Al 31 de diciembre del 2017 |                    |               | Al 31 de diciembre del 2016 |                    |                  |
|----------------------|-----------------------------|--------------------|---------------|-----------------------------|--------------------|------------------|
|                      | Tasa anual                  | Vencimientos hasta | Corto plazo   | Tasa anual                  | Vencimientos hasta | Corto plazo      |
| Sobregiros bancarios | N/A                         | N/A                | 10,000        | N/A                         | N/A                | 501,693          |
| Banco Pichincha      | N/A                         | N/A                | 0             | 3,75%                       | Febrero de 2017    | 978,508          |
| Banco Bolivariano    | 8.83%                       | Enero de 2018      | 82,644        | 8.63%                       | Enero de 2018      | 944,580          |
| BBP Bank             | N/A                         | N/A                | 0             |                             | Enero de 2017      | 413,828          |
|                      |                             |                    | <u>92,644</u> |                             |                    | <u>2,838,609</u> |

- (1) Corresponden a préstamos recibidos de bancos locales y extranjeros para capital de trabajo.

**11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                         | Corriente            |                | No Corriente         |                |
|-------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                         | 31 de Diciembre 2017 | 2016           | 31 de Diciembre 2017 | 2016           |
|                         | (US Dólares)         |                | (US Dólares)         |                |
| Proveedores locales (1) | 1,103,798            | 621,000        | 929,580              | 357,315        |
| less                    | 17,685               | 27,242         | 0                    | 0              |
| Sueldos por pagar       | 32,622               | 0              | 0                    | 0              |
| Otros                   | 263,270              | 36,718         | 0                    | 31,806         |
|                         | <u>1,417,375</u>     | <u>684,960</u> | <u>929,580</u>       | <u>389,221</u> |

- (1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores, los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 90 días.

**13. Beneficios a los empleados**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los beneficios a empleados se desglosa como sigue:

|                              | 31 de Diciembre |                |
|------------------------------|-----------------|----------------|
|                              | 2017            | 2016           |
|                              | (US Dólares)    |                |
| Beneficios sociales          | 77,538          | 101,376        |
| Participación a trabajadores | 17,397          | 88,244         |
|                              | <u>94,934</u>   | <u>189,620</u> |

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.****Notas a los estados financieros****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016****14. Anticipos de clientes**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los anticipos de clientes estaban conformados de la siguiente manera:

|                                                    | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                                    | <b>2017</b>            | <b>2016</b>      |
|                                                    | <b>(US Dólares)</b>    |                  |
| Gobierno Provincial Autónomo De Machala            | 253,920                | 253,920          |
| Reg. Urb. Ave. Rocafuerte Ciudad Pasaje 2da. Etapa | 224,186                | 458,617          |
| Municipalidad de Daule                             | 0                      | 479,632          |
| Consortio Salinas                                  | 0                      | 267,454          |
| Anticipo Cliente Pasaje                            | 236,977                | 0                |
| Anticipo Facilglohal                               | 119,536                | 0                |
| Anticipo Obra Pasaje Reg. Urb. Ave. Rocafuerte     | 245,536                | 0                |
| Inar Obra Tahuin                                   | 87,229                 | 87,229           |
| Spartan del Ecuador                                | 15,675                 | 15,675           |
| Otros                                              | 0                      | 4,034            |
|                                                    | <b>1,182,057</b>       | <b>1,566,561</b> |

**15. Impuestos a la renta****(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

|                                                 | <b>31 de Diciembre</b> |                |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------|
|                                                 | <b>2017</b>            | <b>2016</b>    |
|                                                 | <b>(US Dólares)</b>    |                |
| Impuesto al valor agregado (IVA)                | 75,848                 | 89,643         |
| Retenciones en la fuente del IVA                | 36,261                 | 59,489         |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 219,603                | 241,314        |
|                                                 | <b>331,712</b>         | <b>390,426</b> |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

|                                                  | <b>31 de Diciembre</b> |                |
|--------------------------------------------------|------------------------|----------------|
|                                                  | <b>2017</b>            | <b>2016</b>    |
|                                                  | <b>(US Dólares)</b>    |                |
| Impuesto al valor agregado (IVA)                 | 290,019                | 225,869        |
| Retenciones del impuesto al valor agregado (IVA) | 16,712                 | 14,549         |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta  | 13,788                 | 11,651         |
| Impuesto a la renta por pagar                    | 91,617                 | 0              |
|                                                  | <b>412,136</b>         | <b>251,969</b> |

**(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año.**

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

|                                                 | <b>2017</b>         | <b>2016</b>     |
|-------------------------------------------------|---------------------|-----------------|
|                                                 | <b>(US Dólares)</b> |                 |
| Impuesto a la renta corriente (Véase literal C) | (42,589)            | (73,392)        |
|                                                 | <b>(42,589)</b>     | <b>(73,392)</b> |

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**15. Impuesto a la renta (continuación)**

**(c) Conciliación del resultado contable**

- 1) Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

|                                              | 2017           | 2016          |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|
| Utilidad antes de impuestos                  | 65,444         | 11,116        |
| <b>Más/menos partidas de conciliación</b>    |                |               |
| Gastos no deducibles                         | 64,973         | 28,786        |
| <b>Base imponible de impuesto a la renta</b> | <b>130,417</b> | <b>39,906</b> |
| Impuesto causado                             | 28,692         | 8,779         |
| Anticipo mínimo del año                      | 42,599         | 73,392        |
| <b>Gasto por impuesto a la renta del año</b> | <b>42,599</b>  | <b>73,392</b> |

**(b) Situación tributaria**

La provisión para el impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% en el año 2017. No obstante a partir del año 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor del 50%, la tarifa del 25% se aplicará en proporción de la base imponible que corresponda la participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

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 (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado todo o en parte; y (iii) 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**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**15. Impuesto a la renta (continuación)**

**Reformas tributarias**

En el segundo suplemento al registro oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, se expidió la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, mediante la cual se reformó la ley orgánica de régimen tributario interno (**LORTI**) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

**Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

**Impuesto al valor agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

**Impuestos ambientales**

Se crea el Impuesto ambiental a la contaminación vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

**Impuestos a la salida de divisas (ISD)**

Se mantiene el impuesto a la salida de divisas (ISD) al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

**16. Capital social**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía, está constituido por 400.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

**17. Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**MAQUINARIAS SUPERIOR MAQUISUP S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**

**18. Utilidades retenidas**

**(a) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF**

De acuerdo a la Resolución No. SCJILLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

**19. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de mayo de 2018), no se produjeron eventos de carácter financiero u otro índole que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---

