

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

c) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

d) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar, impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen. Los gastos pre operacionales han sido reconocidos en los resultados de la compañía.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

f) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La provisión para cuentas de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

g) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan diferentes tasas anuales, dependiendo de la vida útil estimada y el valor residual de los mismos. Sin embargo, para efectos del cálculo de

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

impuestos diferidos se consideran, si existen diferencias con las tasas que la entidad tributaria asigna.

El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en la cual se origina la transacción.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificaciones	20
Muebles y Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

h) Deterioro del valor de los activos tangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, otros activos, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables del año 2013 en el Ecuador y se carga a los resultados.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 02% de los costos y

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. Considerando que las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal 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 la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

j) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

Las cuentas, Documentos por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

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 cobrados.

k) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (US\$ dólares) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

l) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

m) Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo que entra en la plantilla, estará cubierto por el programa.

n) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

3. FUENTES CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la empresa realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes puntos:

a) Vida útil de los activos fijos

Los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evaluarán al cierre de cada año.

b) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción NIIF'S) se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La empresa considera como efectivo: caja, caja chica, bancos e Inversiones según el siguiente detalle:

Conceptos	2015	2014
Caja General	540,60	678,31
Caja Chica	980,70	545,57
Bancos	618.696,40	406.784,96
Inversiones	609.001,68	409.115,17

MACOI S.A. mantiene cuentas bancarias en Instituciones Financieras supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, como son: Bancos Internacional, Pichincha, Bolivariano; sus inversiones son pólizas y depósitos a plazo fijo que generalmente se renueva a 90 días.

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Conceptos	2015	2014
Cuentas y documentos por cobrar	434.441,12	402.190,28
Provisión acumulada de cuentas incobrables	(35.601,54)	(35.601,54)
Otras cuentas por cobrar	17.020,83	21.703,89
Otras cuentas por cobrar - Comercial	144.786,29	159.786,29

Otras cuentas por cobrar, constituye valores entregados como garantía al principal proveedor como respaldo a las importaciones enviadas desde Alemania.

6. INVENTERIOS

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Conceptos	2015	2014
Inventario en Mercaderías	95.967,15	84.156,50
Mercaderías en tránsito	0,00	193.869,53

7. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre
 comprende:

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles, enseres , Equipo Oficina</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	TOTAL
Al 31 de diciembre del 2014						
Costo Histórico	153.462,80	344.368,74	29.941,41	19.384,78	300.888,87	848.046,60
Depreciación Acumulada		(36.656,99)	(19.374,49)	(15.599,03)	(186.188,64)	(257.819,15)
Valor en libros al 31 de diciembre 2014	<u>153.462,80</u>	<u>307.711,75</u>	<u>10.566,92</u>	<u>3.785,75</u>	<u>114.700,23</u>	<u>590.227,45</u>
Movimiento 2015						
Adiciones	0,00	-	0,00	157,46	89.909,82	90.067,28
Transferencias						0,00
Depreciación, neto		(12.880,80)	(2.482,71)	(1.963,53)	(47.189,74)	(64.516,78)
Valor en libros	<u>153.462,80</u>	<u>(12.880,80)</u>	<u>(2.482,71)</u>	<u>(1.806,07)</u>	<u>42.720,08</u>	<u>25.550,50</u>
Al 31 de diciembre del 2015						
Costo Histórico	153.462,80	344.368,74	29.941,41	19.542,24	390.798,69	938.113,88
Depreciación Acumulada	-	(49.537,79)	(21.857,20)	(17.562,56)	(233.378,38)	(322.335,93)
Valor en libros al 31 de diciembre 2015	<u>1.827.527,62</u>	<u>294.830,95</u>	<u>8.084,21</u>	<u>1.979,68</u>	<u>4.458,91</u>	<u>615.777,95</u>

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

8. OTROS ACTIVOS DE OPERACIONES DISCONTINUAS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

Conceptos	2015	2014
Activos de Operaciones discontinuas	11.942,88	13.067,34

Macoi S.A. mantuvo venta de materiales de ferretería, los mismos que eventualmente se vende.

9. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

Conceptos	2015	2014
Cuentas por pagar proveedores locales	113.171,87	7.939,48
Cuentas por pagar proveedores del Exterior	-	266.577,98

10. ANTICIPOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

Conceptos	2015	2014
Anticipos de clientes	77.411,50	5.021,22
Otras cuentas por pagar	128.638,82	142.596,14

(i) Incluye los valores a pagar con accionistas a corto plazo.

MACOI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Conceptos	2015	2014
A corto plazo (i)	6.103,44	5.707,88
A largo plazo (ii)	46.661,85	52.765,29

La empresa tiene un crédito abierto con el BCE, por la adquisición de un local comercial en la ciudad de Guayaquil; el mismo que es cancelado anualmente según tabla de amortización de la Entidad Financiera.

12. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS A LARGO PLAZO

El movimiento de estas cuentas es el siguiente:

Conceptos	2015	2014
Accionistas	361.790,64	0,00
Cuentas por pagar Accionistas LP	1'436.330,19	1'436.330,19

13. INGRESOS, y OTROS INGRESOS

El principal ingreso de MACOI S.A., es la venta y distribución de lubricantes, tanto en la ciudad de Quito como en Guayaquil. Los otros ingresos principalmente se componen de ganancia en diferencial cambiario, de sus cuentas bancarias en euros.

Conceptos	2015	2014
Ventas Brutas	1'788.316,99	2'066.760,13
Descuento en Ventas	(209.051,44)	15.600,28
Devolución en Ventas	(195.128,00)	(215.332,71)

MACOI S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos corresponden al monto de las compras efectuadas a su proveedor directo y los gastos están agrupados de acuerdo a su naturaleza y son los siguientes:

CONCEPTOS	2.015
Beneficios a empleados	113.438,89
Otros beneficios a empleados	46.344,94
Honorarios Profesionales	5.613,88
Mantenimiento y Transporte	74.418,53
Depreciaciones	64.516,78
Útiles y Materiales	36.798,18
Gastos Administrativos	41.374,83
Arriendos	5.700,40
Gastos Financieros	15.599,92
No Deducibles	7.228,21

16. IMPUESTOS**a) El impuesto a la renta Corriente****Conciliación tributaria**

Conceptos	2015	2014
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	93.408,22	32.239,39
Menos- Participación a los trabajadores	14.011,23	4.835,91
Menos- Amortización pérdidas tributarias	0,00	0,00
Más - gastos no deducibles	57.553,03	79.423,99
Base tributaria	136.950,02	106.827,47
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado (i)	30.129,00	23.502,04
Impuesto mínimo (i)		
Menos - Crédito tributario (ii)	22.415,33	5.318,95
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	7.713,67	18.183,09

MACOI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

17. PATRIMONIO

a) Capital

El capital suscrito y pagado de la compañía al momento de constitución al 11 de diciembre del 2011, estaba registrado por US\$1.000,00. Compuestas de 1.000 acciones nominativas de U\$1 cada una, posteriormente se hizo un incremento de capital de U\$500.

b) Resultados acumulados- Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF".

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 de resultados acumulados, subcuenta "resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser i) capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; ii) utilizado en absorber pérdidas; o iii) devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Superávit por revaluación. Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados, según lo determina la resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se haya revelado en los mismos.
