

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-18

a. Datos para opciones con call/put

Se sabe que la acción cotiza hoy en el nivel de \$100 por acción, se anticipa que en cinco meses se va a dividir y pagarán los dividendos de \$10 por acción. El precio de la acción hoy es de \$100, el precio de la acción en cinco meses es de \$110, el precio de la acción en cinco meses es de \$100, el precio de la acción en cinco meses es de \$100, el precio de la acción en cinco meses es de \$100.

b. Opciones con call/put

Se conoce que la acción cotiza hoy en el nivel de \$100 por acción, se anticipa que en cinco meses se va a dividir y pagarán los dividendos de \$10 por acción. El precio de la acción hoy es de \$100, el precio de la acción en cinco meses es de \$110, el precio de la acción en cinco meses es de \$100, el precio de la acción en cinco meses es de \$100, el precio de la acción en cinco meses es de \$100.

Call/put

Call/put

Call/put

Call/put

Call/put

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en US Dólares)

		31 de Diciembre	
ACTIVO	CÓDIGO	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Financ. accidentales de clientes	1	154.750	80.400
Financ. Intermedios	2	20.000	20.000
Reservas	3	1.204.877	874.400
Reservas por transacciones comerciales	4	80.000	70.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.459.627	1.044.800
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
	5		
Terrenos		854.000	854.000
Edificios		854.000	854.000
Maquinaria y equipos		10.000	10.000
Maquinaria y equipo		400	400
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1.718.400	1.718.400
Depreciación acumulada			(400.000)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO		1.718.400	1.318.400
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.718.400	1.318.400
TOTAL ACTIVO		3.178.027	2.363.200

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa

Estado Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en miles de dólares)

		31 de diciembre	
		2013	2012
Activo y Pasivo Corriente			
Activo Corriente			
Existencias iniciales		408	279
Cuentas de pagar por compras	5	19,324	41,285
Anticipos de clientes	6	4,281	739
Total, Activo Corriente		24,013	42,303
Pasivo Corriente			
Provisiones por deudas de empleados	10	18,273	14,888
Total, Pasivo Corriente		18,273	14,888
Total, Pasivos		18,273	14,888
Patrimonio			
Cuentas iniciales	11	12,000	12,000
Reservas	12	1,000,000	1,000,000
Reserva de Deprecios (14.7%)	13	192,407	192,407
Reserva de Deprecios (14.7%)		38,120	41,872
Total, Patrimonio		1,272,527	1,246,280
Total, Activo y Pasivos		1,296,540	1,289,083

Ver Anexo A para evidencia documental

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(Expresado en Dó. -miles-)

		31 de diciembre	
	actual	2013	2012
INGRESOS			
Ingresos por actividades ordinarias		547.833	373.547
Otros ingresos		10.422	49.250
TOTAL INGRESOS		558.255	373.240
COSTO DE VENTAS			
Materiales Costo de mercancías vendidas		236.750	217.750
TOTAL COSTO DE VENTAS		236.750	217.750
MARGEN BRUTO		321.505	155.490
Materiales GASTOS			
Gastos de administración	12	52.880	18.540
Gastos de ventas	12	6.771	16.028
Gastos financieros		1.289	2.194
Otros gastos		22.773	892
TOTAL GASTOS		83.733	37.654
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES O IMPUESTO A LA RENTA		237.772	117.836
Participación a trabajadores (10%)		(23.777)	(11.783)
Impuesto a la renta de la compañía		(27.087)	(19.438)
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACION A TRABAJADORES O IMPUESTO A LA RENTA		186.908	86.615

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EQUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en U.S. Dólares)

		31 de Diciembre	
		2012	2011
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		12,000	12,000
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	12	12,000	12,000
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		13,100	13,100
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		13,100	13,100
RESERVA FISCAL, LA FOMA			
Saldo al 1 de enero		888,040	127,029
Transferencias recibidas del gobierno		87,873	87,873
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		975,913	888,040
OTRAS RESERVAS			
Reserva de capital		188,740	188,740
Reserva por valoración patrimonial		318,850	318,850
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		507,590	507,590
TOTAL RESERVAS	12	1,383,503	1,328,660
RESULTADOS INTEGRALES			
Revalorización Propiedad Planta y Equipo		812,382	812,382
Resultado Adquisición 100% por primera vez		(74,850)	(74,850)
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE	12	737,532	737,532
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		81,875	81,875
Transferencias a reservas (beneficios)		(25,875)	(25,875)
Resultados del ejercicio (utilidad)		35,728	35,873
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE		91,728	91,873
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,276,733	3,189,064

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DE DICIEMBRE	
	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recechos de clientes y otros	220,000	220,000
Pagos a proveedores y otros	(1,210,000)	(240,000)
Participación a minoristas	20,000	170,000
Intereses y dividendos	27,000	10,000
Impuestos diferidos	-	200,000
Otros ingresos	10,000	10,000
EFECTIVO DE INICIO DEL PERÍODO DE OPERACIÓN	200,000	200,000
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de otros	-	(200,000)
EFECTIVO AL TERMINAR EL PERÍODO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	0,000
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos a largo plazo	4,000	10,000
EFECTIVO AL TERMINAR EL PERÍODO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	4,000	10,000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Préstamos recibidos a largo plazo	200,000	20,000
Financiamiento	200,000	20,000
EFECTIVO AL	200,000	20,000
Financiamiento		

EQUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. LA EMPRESA

Equatoriana de Maquinaria Cia. Ltda., es una Compañía de responsabilidad limitada, constituida el 27 de octubre del 1979 en la ciudad de San Francisco de Quito por la fusión de varias otras 14 empresas, una de ellas "Fraga del Centro Quito", el principal activo de la Compañía es la compra de Quito y sus alrededores. En la zona geográfica de operaciones existe actividad comercial, operativa y logística en cualquier época del año y del exterior.

La Compañía presta sus servicios de venta, alquiler y reparación desde la fecha de su constitución con capital social en efectivo, mercaderías, sin embargo la política general puede prestarse otros planes o cambios o transferir la Compañía entre sus accionistas.

El objeto principal de la Compañía es la compra, venta, mantenimiento, reparación y distribución de todo tipo de maquinaria, tales como: tractors, camión de carga, etc. de marcas y modelos, maquinaria agrícola, etc. permitiendo por lo tanto.

Para la gestión fiscal de la Compañía, tendrá como la única persona de responsabilidad, calidad de agente de gobierno y su representación ante el Estado, del poder administrativo y financiero.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables utilizadas por la Compañía en el primer trimestre y el 31 de diciembre del 2013, se basan en las normas internacionales de contabilidad (NICs), para el registro de transacciones, actividades y procedimientos de negocio financiero.

A continuación se describe las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en el primer trimestre del primer trimestre.

2.1. RECIBOS Y PAGOS EN EFECTIVO

Recibo efectivo, consiste en los pagos recibidos en los cuentas de caja y banco, de clientes en el momento de la compra de mercancías de la Compañía.

2.2. ACTIVOS FINANCIEROS

Pagos por venta de bienes financieros por inversión o otros activos en efectivo de corto plazo, que se recuperan en el primer trimestre de, según tipo de interés, como los de registro de ingresos de intereses.

2.3. INVENTARIOS

El inventario de la Compañía, está constituido por mercancías para venta, mercancías de reserva y mercancías de reserva, los inventarios están a cargo de los propietarios, los cuales se basan en el valor de mercado, el costo de venta en el extranjero, sobre la base del costo del producto, el costo de venta, etc.

a. RECEBÍVEIS

Ativos financeiros exigíveis

em R\$ mil, arredondado

2013 2012

Recebíveis de fornecedores,
empresas de capital
próprio,

150.000
200.000
350.000

270.000
270.000

b. RECEBÍVEIS POR OPERAÇÕES COMERCIAIS

Receíveis de clientes e
empresas de capital próprio e de
terceiros,

27.500
40.000
67.500

2.000
20.000
22.000

c. PRECATORIOS, PASSIVOS E DÍVIDAS

Dívidas de fornecedores e de terceiros

Dívidas de fornecedores de bens
Dívidas de fornecedores de serviços e outros
Dívidas de clientes, de terceiros
Dívidas de fornecedores de serviços
Dívidas de terceiros de outros

250.000
250.000
20.000
20.000
20.000
290.000

20.000
20.000
20.000
20.000
20.000
80.000

d. OUTRAS OBLIGAÇÕES COMERCIAIS

Obligações comerciais
Dívidas de fornecedores
Dívidas de clientes
Dívidas de fornecedores de bens
Dívidas de fornecedores de serviços
Dívidas de fornecedores de outros
Dívidas de fornecedores de outros

20.000
20.000
20.000
20.000
20.000
20.000
20.000
140.000

20.000
20.000
20.000
20.000
20.000
20.000
20.000
140.000

e. OUTRAS PASSIVAS E DÍVIDAS

Dívidas de clientes
Dívidas de terceiros

20.000
20.000
40.000

20.000
20.000
40.000

f. PROVISÃO DE RESERVAÇÃO DE FUNDOS

Provisão de reserva de fundos
Provisão de reserva de fundos
Provisão de reserva de fundos

20.000
20.000
40.000

20.000
20.000
40.000

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre siguiente	en U.S. dólares	
	2012	2011
Pago Mínimo Requerido	110	110
Monto Pagar al Incorporación	5,040	5,040
Costo de Incorporación Pagar	2,071	2,071
Costo de Incorporación Pagar	2,071	2,071
TOTAL	7,292	7,292

La Compañía requiere el capital social de 12,000.00 U.S. dólares, representados en 200,000 participaciones en acciones de \$10 U.S. dólares, de valor nominal cada una.

12. RESERVAS

Reserva legal (1)	12,100	12,100
Reserva estatutaria	850,110	850,110
Reserva de Deprecio	100,110	100,110
Reserva por Valoración Patrimonial	114,390	114,390
TOTAL	1,076,710	1,076,710

(1) La Ley de Compañías establece que de los utilidades anuales, se destina un porcentaje de veinte (20) en 20%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social. Este concepto no está documentado, una al pago de dividendos en efectivo posterior, se capitaliza en la cantidad suficiente para alcanzar pérdidas.

13. OTROS FONDOS RESERVADOS

Reserva por Valoración Patrimonial, Pagar y Recibir	972,260	972,260
Reserva de Deprecio 100% por pérdidas net	14,890	14,890
TOTAL	987,150	987,150

14. PASIVOS DE ALTERNAS INVENTOS

Al 31 de diciembre siguiente	en U.S. dólares	
	2012	2011
Capital de trabajo	11,000	11,000
Pagos de dividendos a corto plazo	5,000	5,000
Reservaciones y cuentas por pagar	500	500
Capital de trabajo	4,000	4,000
Capital de trabajo	3,000	3,000
Reservaciones de dividendos y otros	17,000	17,000
Reservaciones de dividendos y otros	50	25,000
Capital de trabajo	5,000	-
TOTAL	36,500	56,500

15. **STATEMENT OF REVENUES**

As of the reporting period:

Revenue
 Contributions
 Grants
 Interest
 Dividends
 Capital gains
 Other income
TOTAL

IN U.S. DOLLARS

2012 2011

0.000
 0.000
 0.000
 0.000
 0.000
 0.000
 0.000
0.000

16. **STATEMENT OF NET ASSETS**

As of the reporting period, the net assets of the reporting entity are as follows:
 (a) **Assets** (b) **Liabilities** (c) **Net Assets**