ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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	9-13

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de
ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

---

1. **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias a los estados financieros

2. **Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

3. **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar procedimientos de auditoria apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. **Base para opinión con salvedades**

Debido a que fuimos contratados en el mes de mayo de este año, no participamos en la toma física de los inventarios. El importe de los inventarios registrados asciende a 1.157.172,00 USD.

5. **Opinión del Auditor**

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Atentamente,

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 20 de abril 2015

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVO	**NOTAS**	**2014**	**2013**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo equivalentes de efectivo	3	280.216	114.312
Otras cuentas por cobrar	4	30.086	30.086
Inventarios	5	1.157.172	1.252.877
Anticipos por impuestos corrientes	6	56.091	82.314
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.523.565**	**1.479.589**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7		
Terrenos		384.846	384.846
Edificios		458.734	458.734
Mobiliario y enseres		10.386	10.386
Maquinaria y equipo		228	228
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**854.194**	**854.194**
Depreciación acumulada		(93.239)	(71.009)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)		**760.955**	**783.185**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**760.955**	**783.185**
TOTAL ACTIVO		**2.284.520**	**2.262.774**

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continua...

Fuente: Estados Financieros de Ecuatoriana de Maquinaria Cia. Ltda.

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVO Y PATRIMONIO	**NOTAS**	**2014**	**2013**
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores locales		508	475
Obligaciones con la Administración Tributaria	8	11.356	13.157
Obligaciones con el IESS		(179)	306
Por beneficios de Ley a empleados		287	376
Participación a trabajadores (15%)		8.115	5.685
Anticipos de clientes		100	8.380
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**20.187**	**28.379**
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones, beneficios de empleados	9	19.273	19.273
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**19.273**	**19.273**
TOTAL PASIVOS		**39.460**	**47.652**
PATRIMONIO			
Capital social	10	12.000	12.000
Reservas	11	1.400.790	1.380.527
Resultados integrales (NIIF)	12	797.467	797.467
Resultados del ejercicio (neto)		34.803	25.128
TOTAL PATRIMONIO		**2.245.060**	**2.215.122**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**2.284.520**	**2.262.774**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre 2014	2013
INGRESOS			
Ingresos por ventas		429.751	347.533
Otros ingresos		5.571	13.422
TOTAL INGRESOS		**435.322**	**360.955**
COSTO DE VENTAS			
Menos: Costo de mercadería vendida		294.459	238.710
TOTAL COSTO DE VENTAS		**294.459**	**238.710**
MARGEN BRUTO		**140.863**	**122.245**
Menos: **GASTOS**			
Gastos de administración	13	51.227	52.183
Gastos de ventas	14	13.051	8.771
Gastos bancarios		330	1.281
Gastos no deducibles		39	-
Depreciaciones		22.110	22.110
TOTAL GASTOS		**86.759**	**84.345**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**54.104**	**37.900**
Participación a trabajadores (15%)		(8.116)	(5.685)
Impuesto a la renta de la Compañía		(11.186)	(7.087)
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**34.803**	**25.128**

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre 2014	2013
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 31 de diciembre	10	**12.000**	**12.000**
RESERVA LEGAL			
Saldo al 31 de diciembre		**13.106**	**13.106**
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo al 1 de enero		859.719	808.046
Transferencia de Resultados del ejercicio		25.128	51.673
Ajustes		(4.865)	-
Saldo al 31 de diciembre		**879.982**	**859.719**
OTRAS RESERVAS			
Saldo al 1 de enero		507.702	-
Reserva de capital		-	188.746
Reserva por valuación patrimonial		-	318.956
Saldo al 31 de diciembre		**507.702**	**507.702**
TOTAL RESERVAS al 31 de diciembre	11	**1.400.790**	**1.380.527**
RESULTADOS INTEGRALES			
Revalorización Propiedad Planta y Equipo		797.467	812.362
Resultado Adopción NIIF por primera vez		-	(14.895)
Saldo al 31 de diciembre	12	**797.467**	**797.467**
RESULTADO DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		25.128	51.673
Transferencia a reserve facultativa		(25.128)	(51.673)
Resultados del ejercicio (utilidad)		34.803	25.128
Saldo al 31 de diciembre		**34.803**	**25.128**
TOTAL PATRIMONIO		**2.245.060**	**2.215.122**

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	421.471)	331.477
Pagado a proveedores y otros	(259.831)	(1.210.455)
Participación a trabajadores	(5.685)	-
Impuestos y contribuciones	(12.987)	6.070
Otros ingresos	5.571	13.422
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	**148.539**	**(859.486)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	22.230	-
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**22.230**	**-**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Provisiones, beneficios de empleados	-	4.378
Reserva Facultativa	(4.865)	-
EECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(4.865)**	**4.378**
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución durante el año	165.904	(855.108)
Al inicio del año	114.312	969.420
A FIN DE AÑO	**280.216**	**114.312**

Continúa...

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del ejercicio (utilidad)	**34.803**	**25.128**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	22.231
Resultados integrales por adopción NIIF.		-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-	2.841
Inventarios	95.705	(838.395)
Pagos anticipados	26.223	(69.055)
Proveedores	33	(2.863)
Otras cuentas por pagar	(89)	376
Anticipos de clientes	(8.280)	(18.897)
Participación a trabajadores	2.430	5.685
Impuestos y contribuciones	(1.801)	13.157
Provisiones	(485)	306
Total de los cambios en activos y pasivos	**113.736**	**(906.845)**
Total de los ajustes	**113.736**	**(884.614)**
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**148.539**	**(859.486)**

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. LA COMPAÑÍA

ECUATORIANA DE MAQUINARIA CIA. LTDA., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 31 de octubre de 1972 en la ciudad de San Francisco de Quito, en la Notaria Segunda ante el Notario José Vicente Troya del Cantón Quito. El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quito y por decisión de la junta general de Accionistas podrá establecer sucursales, agencias y oficinas en cualquier lugar del país y del exterior.

La Compañía tendrá una duración de treinta años a contarse desde la fecha de su inscripción del contrato social en el Registro Mercantil, sin embargo la Junta General podrá prorrogar dicho plazo o disolver o liquidar la Compañía antes de su cumplimiento.

El objeto principal de la Compañía es la compra-venta, importación, suministros y distribución de todo tipo de maquinaria, podrá además realizar toda clase de actos civiles de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la Ley.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resume las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible de liquidez inmediata en las cuentas de Caja y Bancos e Inversiones a corto plazo, que dispone la Compañía para sus actividades regulares con riesgos poco significativos.

2.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Registra los saldos de cuentas por cobrar a corto plazo que son recuperadas en el ejercicio corriente sin ningún tipo de interés. La Administración de la Compañía maneja principalmente la política de ventas de contado, por lo cual no registra la cuenta de provisión para cuentas incobrables.

2.3 INVENTARIOS

El inventario de la Compañía está constituido por maquinaria para metal mecánica adquirida a proveedores del exterior para ser vendidas en el curso normal de la operación. Se presenta valorado al costo de adquisición más otros costos de importación cuyo valor en total no excede del valor de mercado. El costo de ventas es determinado mensualmente sobre la base del costo del inventario periódico.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Constituyen los bienes adquiridos para propósitos administrativos y de producción para ser utilizados por más de un periodo. Los activos fijos de la Compañía y su depreciación se revelan a costo histórico en U.S. dólares, excepto en el caso de los costos de terrenos y edificios que han sido revaluados, sobre la base de la carta de pago del impuesto predial.

Los activos fijos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 5 a 10 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Edificios	5 %
Mobiliario y Enseres, Maquinaria y Equipo	10 %

2.5 CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Revela los saldos de cuentas por pagar a proveedores del exterior por la compra del inventario y otros servicios.

2.6 PATRIMONIO

Está constituido por el Capital Social de la Compañía; las Reservas Acumuladas por Reserva Legal, Reserva Facultativa y Reserva de Capital. La cuenta de Resultados Integrales y también la cuenta de Resultados Acumulados de Oros Ejercicios y Resultados del Ejercicio.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos de actividades ordinarias por ventas de maquinaria y equipos para la industria metalmecánica son reconocidos en los resultados del ejercicio en el cual se devenga en base a la factura de venta. Igualmente los gastos son reconocidos y registrados una vez que sean efectuados

3. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares) 2014	2013
Caja	200	200
Banco Pichincha Cta. 3476790304	80.016	34.112
Inversiones	200.000	80.000
TOTAL	**280.216**	**114.312**

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Adprisa S.A. (1)	30.000	30.000
Ch.entregado en garantia	86	86
TOTAL	**30.086**	**30.086**

(1) Valor entregado a ADPRISA S.A. con fecha 16 de junio 2009.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares) 2014	2013
Inventarios de mercaderías	896.984	992.689
Importaciones en tránsito	260.188	260.188
TOTAL	**1.157.172**	**1.252.877**

6. ANTICIPOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito Tributario IVA	37.187	67.529
Impuesto a la Renta - retenciones	1.893	14.785
Impuesto a la renta	17.011	-
TOTAL	**56.091**	**82.314**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La evolución del activo fijo, se presenta así:

Saldos al comienzo del año	854.194	854.194
ACTIVOS FIJOS AL COSTO	**854.194**	**854.194**
Menos: Depreciación acumulada	(93.239)	(71.009)
Saldo a fin de año (neto)	**760.955**	**783.185**

8. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Retenciones	170	6.070
Impuesto a la renta por pagar	11.186	7.087
TOTAL	**11.356**	**13.157**

9. PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS

Provisión para Jubilación Patronal	15.347	15.347
Provisión por Desahucio	3.926	3.926
TOTAL	**19.273**	**19.273**

De acuerdo con lo que establece la Norma NIC 19 el estudio actuarial al 31 de diciembre 2014 revela la provisión para jubilación patronal, se reconoce cuando se devenga independientemente del momento de pago. Igualmente la Compañía debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral mediante la bonificación por desahucio. Las reservas contables anotadas servirán de base para hacer frente a las obligaciones dentro de los siguientes periodos. Esta información debe ser actualizada anualmente para los ajustes correspondientes.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares) 2014	2013
Fabio Medina Moreno	115	115
Mery Perczek de Rosemberg	5.943	5.943
Gilda Rosemberg Perczek	2.971	2.971
Alan Rosemberg Perczek	2.971	2.971
TOTAL	12.000	12.000

La Compañía registra el capital social de 12.000,00 USD., equivalente a 300.000 participaciones en acciones de 0,04 USD., cada una

11 RESERVAS

Reserva legal (1)	13.106	13.106
Reserva facultativa, estatutaria	879.983	859.719
Reserva de capital (2)	188.746	188.746
Reserva por Valuacion Patrimonial	318.955	318.956
TOTAL	1.400.790	1.380.527

1. De conformidad con el Art. 109 de la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se destinará un porcentaje no menor de un 5% para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20 % del capital social. Esta reserva podrá ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

2. Incluye los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originada, en la aplicación del sistema de corrección monetaria y la aplicación de la Norma Ecuatoriana NEC 17, para la aplicación del esquema de dolarización

12. RESULTADOS INTEGRALES

Superavit por revaluacion Propiedades, Planta y Equipo	812.362	812.362
Resultados Adopción NIIF por primera vez	(14.895)	(14.895)
TOTAL	797.467	797.467

13. GASTOS DE ADMINISTRACION

Gastos de personal	10.588	11.609
Honorarios, comisiones, dietas	6.794	8.866
Mantenimiento y reparaciones	1.621	892
Servicios y otros gastos de personal	6.335	4.103
Servicios publicos	4.630	3.346
Impuestos contribuciones y otros	17.909	17.894
Depreciaciones	120	60
Gastos de oficina	3.030	5.413
TOTAL	51.227	52.183

14. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre registra:	(en U.S. dólares) 2014	2013
Suministros y servicios	11.498	8.093
Servicios públicos	721	578
Depreciaciones	832	60
Gastos de oficina	-	40
TOTAL	13.051	8.771

15. INFORMACION COMPLEMENTARIA

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la Administración de la compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.