

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de  
**EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA. "EFOCOL"**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **EQUIPOS FORESTALES "EFOCOL" CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### 1. Responsabilidad de la Gerencia por 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 del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### 2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y 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 debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables 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 auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

AUDITORIA  
CONTABILIDAD  
RECURSOS HUMANOS

### 3. Opinión

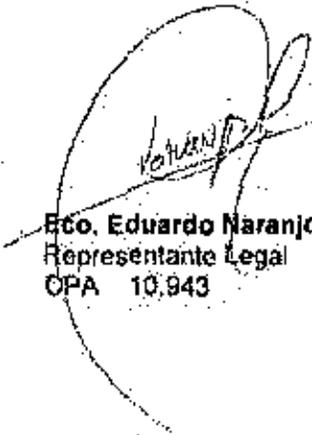
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA. "EFOCOL", al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### *Asunto de Énfasis*

Es importante mencionar que los estados financieros de EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA. "EFOCOL", por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron presentados bajo la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 28 de abril 2016.

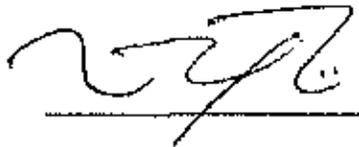
Consultores Naranjo Holguín Cia. Ltda.  
S.C. RNAE 357

  
Edo. Eduardo Naranjo T.  
Representante Legal  
OPA 10.943

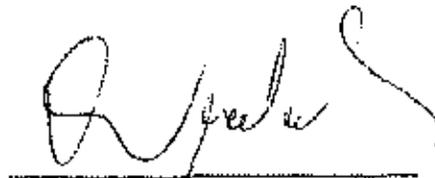
AUDITORIA  
CONSULTORIA  
CONTABILIDAD  
RECURSOS HUMANOS

**EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en US\$)

ACTIVOS	2015	2014
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,933	96,233
Cuentas por cobrar clientes	710,844	384,057
Inventario	636,911	755,320
Importaciones en tránsito	29,600	227
Pagos anticipados	36,609	10,961
Credito tributario	35,638	38,164
Otras cuentas por cobrar	274,201	101,794
<b>Total Activos corrientes</b>	<b>1,735,736</b>	<b>1,386,756</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad Planta y Equipo	840,040	784,130
(-) Depreciacion acumulada	(317,235)	(285,591)
Cuentas por cobrar socios		
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>522,805</b>	<b>498,539</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,258,541</b>	<b>1,885,295</b>



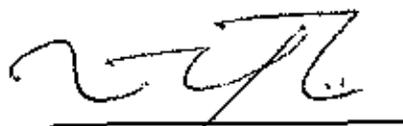
Sr. Juan Manuel Durini P.  
**GERENTE GENERAL**



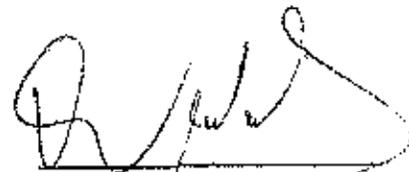
Sr. Vicente Villacis  
**CONTADOR**

**EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
**(Expresado en US\$)**

<b>PASIVOS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Sobregiro bancario	145,341	-
Cuentas por pagar locales	100,962	127,305
obligaciones con el fisco	19,838	71,117
Beneficios sociales y obligaciones con el IESS	122,145	72,811
Otras cuentas por pagar	75,214	1,556
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>463,500</b>	<b>272,789</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>		
Provision para jubilacion L/P	297,498	385,217
<b>Total pasivos no corriente</b>	<b>297,498</b>	<b>385,217</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>760,998</b>	<b>385,217</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	400,000	400,000
reservas	96,100	96,100
Utilidades no distribuidas	490,358	324,083
Superavit por revaluacion de Propiedades	59,185	59,185
Resultados acumulados por adopcion NIFF 1ra vez	141,645	141,645
Utilidad del ejercicio	310,254	206,276
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,497,543</b>	<b>1,227,289</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>2,258,541</b>	<b>1,612,506</b>



Sr. Juan Manuel Durini P.  
**GERENTE GENERAL**



Sr. Vicente Villacis  
**CONTADOR**

EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	400,000	33,611	62,490	59,195	490,359	141,845	310,254	-	1,437,543
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,000	33,611	62,490	59,195	324,083	141,845	311,124	-	1,332,138
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,000	33,611	62,490	59,195	324,083	141,845	311,124	-	1,332,138
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Aumento (disminución) de capital social							(870)		
Dividendos									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales									
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financ									
Realización de la Reserva por Valuación de Pro									
Realización de la Reserva por Valuación de Activos I									
Otros cambios (detallar)									
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)							310,254		310,254

Sr. Juan Manuel Durini P.  
GERENTE GENERAL

Sr. Vicente Villalobos  
CONTADOR

**EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA**
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	(84,300.36)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO</b>	<b>(208,946.33)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,362,869.89</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>2,362,869.89</b>
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	(2,180,585.07)
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(2,110,330.17)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	
Pagos procedentes de contratos mantenidos para Intermediación o para negociar	(41,228.90)
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Impuestos a las ganancias pagados	(411,251.14)
Otras entradas (salidas) de efectivo	
	<b>(55,909.23)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(55,909.23)
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
	<b>180,655.20</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	40,000.00
Dividendos	
Ajustes	140,555.20
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(84,300.36)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>96,233.21</b>
<b>311</b>	<b>11,932.85</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
	<b>310,254.11</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>154,169.41</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>151,325.41</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	
Ajustes por gastos por deterioro (reversaciones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	2,844.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
	<b>(673,369.85)</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(280,253.65)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(248,931.49)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	118,635.61
(Incremento) disminución en inventarios	(142,413.07)
(Incremento) disminución en otros activos	(46,403.93)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	17,505.26
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(41,228.90)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(51,279.67)
Incremento (disminución) en otros pasivos	
	<b>(208,946.33)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	

## EMPRESA EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA . "EFOCOL"

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La empresa EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA. "EFOCOL" se constituyó el 16 de noviembre del 1978 ante el notario primero del cantón Quito, como una compañía limitada cuyo objetivo social es dedicarse al ejercicio del comercio en agencias, representaciones, importación, venta y distribución de equipos forestales en general, tractores, partes, piezas y repuestos, sierras, aserraderos, maquinaria para la industria de la madera en general, comercialización de productos forestales y de madera.

Con fecha 30 de septiembre del 2004 ante el notario noveno del cantón Quito se realiza la escritura de prórroga de plazo de duración, reactivación, resocialización, aumento de capital y reforma a los estatutos.

##### a. Entorno económico

La situación actual de carácter mundial tiene repercusión en la economía Ecuatoriana.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2015 cerró en 3.67%, siendo esta cifra mayor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (3.40%) y mayor a la registrada el año pasado (2.70%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 8.19% y la Pasiva el 5.18%.

##### b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del Índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

Año Terminado	Variación Porcentual
2010	3%
2011	5%
2012	4%
2013	3%
2014	4%
2015	4.55%

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES). Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012.

En cumplimiento de esta disposición legal EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA., implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012.

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 definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Junta de Accionistas de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

**Bases de preparación.** Los estados financieros de la Compañía EQUIPOS FORESTALES CIA LTDA., comprenden los estados de situación financiera del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

**Efectivo y equivalentes de efectivo.** Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Valuación del activo fijo.** Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para maquinaria y equipo, estanterías, muebles y enseres, equipos de oficina y otros activos; y, 3 para equipos de computación

**Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

**Ingresos.** Constituyen ingresos por la prestación de servicios de bodegaje y transporte, los cuales se registran mensualmente en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

**Reconocimiento de los Ingresos.** Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

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

**Obligaciones por beneficios definidos.-** Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

**Deterioro del valor de los activos.-** Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Quando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

**Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

**Flujo de efectivo de entradas y salidas.-** El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de efectivo en actividades de operación.-** Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de efectivo en actividades de inversión.-** Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.-** Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Activos financieros.-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no 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, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes.

### **Pasivos financieros**

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

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no 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 periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

**Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones Compensación de activos y pasivos financieros	– Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios	Enero 1, 2013

### Conjuntos

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

### 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF PARA PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con 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 las NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- 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.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES que se establece en la NIIF 1.

#### **Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**Estimaciones.-** La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la Compañía para la preparación de sus estados financieros:

#### **Vida útil y valor residual de la propiedad, planta y equipo**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

#### **Activos y pasivos por impuestos diferidos:**

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

#### **Obligaciones por beneficios definidos:**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

#### **Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

#### **Valor justo de propiedad, planta y equipo:**

La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El resumen de caja y equivalente de caja se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CAJA CHICA	15	16

FONDO ROTATIVO	973	174
BANCOS	10,943	96,043
	<u>11,933</u>	<u>96,233</u>

La compañía mantiene Cuentas Corrientes en el sistema financiero nacional en el Banco del Pichincha y en el extranjero Banco Pichincha (Miami).

### CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A continuación se detallan las cuentas que mantiene la empresa:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ENDESA	25,906	49,484
ACOSA	31,984	20,803
ESPINOZA FCO	733	-
AGROINDUSTRIAL JACARANDA	4,419	3,322
SETRAFOR	490,085	260,156
BOTROSA	149,440	43,367
ONIX	7,853	6,714
ROMERO SGTO	423	211
	<u>710,844</u>	<u>384,057</u>

### PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

La Compañía ha considerado el no registro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento por lo que la cuenta contable no registra valor alguno al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene como política que el crédito concedido es recuperable dentro de un plazo máximo de 30 días.

### INVENTARIOS

Este rubro comprende cuentas que se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACEITES	15,003	16,366
CABLES	3,911	4,778
CATERPILLAR MANDOS FINALES	4,948	2,459
CATERPILLAR MOTOR	17,143	38,575
CATERPILLAR SERVO		
TRANSMISION	36,947	9,183
CATERPILLAR SISTEMA HYD	11,088	16,577
CATERPILLAR TREN DE RODAJE	66,612	108,190
CATERPILLAR WINCHE	36,834	50,830
FILTROS Y BANDAS	47,497	43,225
CAJA	2,309	3,574
CONVERTIDOR	16,189	16,034
DIFERENCIALES	13,853	17,395
FRENOS	441	307
MOTOR	6,120	7,125
SECCION CENTRAL	38,506	63,192
SISTEMA HYD	4,352	5,901
WINCHE	10,935	9,755
GRUAS-HOOD	36,134	47,333
MOTOR CUMMINS	32,953	33,627
MOTOR D DIESEL	4,945	7,376

REPUESTOS ACOSA	23,743	18,984
REPUESTOS TIGERCAT	223,020	245,153
SISTEMA ELECTRICO	7,056	8,382
VARIOS REPUESTOS	6,552	11,084
KMC	-	90
OTROS	-	-
	<u>667,087</u>	<u>785,495</u>

**CREDITO TRIBUTARIO**

Se detalla a continuación el contenido de esta cuenta:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto 1% retencion fuente	17,379	19,610
Impuesto 2% retencion fuente	18,260	18,554
	<u>35,638</u>	<u>38,164</u>

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las Otras cuentas por Cobrar, se detalla:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>CUENTAS POR LIQUIDAR</u></b>		
Indusur	-	17000
Patño Luis	(190)	351
Wilson Reyes	2,347	6725
Guainilla Luis	8,955	0
Villegos Jose	16,257	19605
<b><u>ANTICIPO POR LIQUIDAR</u></b>		
Ing. Manuel F Durini	205,707	10130
Juan Manuel Durini	32,859	29286
Roman Jorge	4,943	5524
Francisco Casamen	2,054	1591
Otras cuentas por cobrar	390	390
cuentas por cobrar empleados	1,270	11191
	<u>274,592</u>	<u>101793</u>

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SALDO 2015	SALDO 2014
CAMPAMENTO E INSTALACIONES	147,539	147,539
VEHICULOS	583,513	523,411
EQUIPO DE OFICINA	4,750	6,213
HERRAMIENTAS ELECTRONICAS	30,773	33,537
HERRAMIENTAS MECANICAS	1,295	1,295

MAQUINARIA Y EQUIPOS	72,140	72,140
TOTAL COSTOS	<u>840,010</u>	<u>784,135</u>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(317,205)</u>	<u>(285,595)</u>
ACTIVO NETO	<u>522,805</u>	<u>498,540</u>

### PROVEEDORES

Se compone de la siguiente manera:

PROVEEDOR	2015	2014
IIASA	31,055	29,786
CONAUTO	26,341	38,575
ACEROS DEL SUR	611	-
SERINGEN	3,123	4,338
ABINSA	-	9,022
RADIADORS OTERO	2,251	-
IDMACON	1,284	-
INGECABLES MULTICALE	-	1,799
GYP REPRESENTACIONES	-	174
SEINCAR	635	1,117
RILER CIA LTDA	566	1,137
CONREVIC	1,716	11,538
AUTOFERTA	1,322	-
SEGUROS EQUINOCCIAL	19,061	16,711
OTROS PROVEEDORES	12,627	13,108
SCHIYVER S A	369	-
	<u>100,962</u>	<u>127,305</u>

### OBLIGACIONES CON EL FISCO

	2015	2014
IMP A LA RENTA POR PAGAR	58,018	58,180
OTRAS RETENCION POR PAGAR	258	203
RETENCIONES POR PAGAR	1,444	2,158
12% IVA POR PAGAR	18,136	10,577
	<u>77,856</u>	<u>71,118</u>

### BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES IESS

	2015	2014
SUELDOS Y SALARIOS	12,699	-
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	14,357	19,246
APORTES IESS POR PAGAR	2,028	4,473
PRESTAMOS IESS	2,164	1,510
FONDO DE RESERVA	992	913
PARTICIPACION 15% TRABAJADORS	46,538	46,669
	<u>78,778</u>	<u>72,811</u>

**PROVISION PARA JUBILACION**

En base a lo que establece el Código de Trabajo de la República del Ecuador misma que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución. La Compañía acumula este beneficio en base al estudio anual elaborado por una firma de actuarios consultores.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales del año 2015 fueron:

Tasa de Interés actuarial	6.31%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%

El 21 de enero de 2016, la Compañía realizó un estudio actuarial con Actuaría Consultores Cia. Ltda., en base a la cual se efectuó la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio, se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
JUBILACION PATRONAL	297,498	302,511
BONIFICACION POR DESAHUCIO	85,033	82,706
	<u>382,531</u>	<u>385,217</u>

**PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 400.000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>%Participación</u>	<u>Valor</u>
Manuel Francisco Durini Terán	73%	293.344
Juan Manuel Durini Pérez	7%	26.664
María Durini Pérez	7%	26.664
Ledex Holding Inc.	13%	53.328
		<u>400.000</u>

**Reservas.-** La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva legal hasta que la reserva legal alcance como máximo el 50% del capital social, así como dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

Se registra también la Reserva Facultativa, misma que se establece de acuerdo al estatuto de la compañía.

**OTROS INGRESOS**

A continuación se detalla la composición de la cuenta Ingresos por ventas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VENTA DE REPUESTOS	1,730,195	1,959,296

VENTA DE SERVICIOS Y OTROS	<u>912,984</u>	<u>927,726</u>
	<u>2,643,179</u>	<u>2,887,022</u>

### GASTOS DE OPERACION

El detalle de esta cuenta consta en el siguiente resumen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CAMPAMENTO SABALO	403,935	525,951
CAMPAMENTO S LORENZO	-	7,728
CAMPAMENTO ORIENTE	<u>8,085</u>	<u>8,562</u>
	<u>412,021</u>	<u>542,241</u>

### ASPECTO TRIBUTARIO

La Compañía ha efectuado la conciliación tributaria como se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	310,254	311,124
(-) PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	46,538	46,669
GASTOS NO DEDUCIBLE	-	-
UTILIDAD GRAVABLE	<u>263,716</u>	<u>264,455</u>
IMPUESTOS CAUSADO	<u>58,018</u>	<u>58,180</u>
UTILIDAD NETA	<u>205,698</u>	<u>206,275</u>

### EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe (6 de mayo del 2016) no existió ningún evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan y que requieran ser revelados en los mismos o en sus notas.