

EMPRESA EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA. "EFOCOL"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La empresa EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA. "EFOCOL" se constituyó el 16 de noviembre del 1976 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 previsión oficial como Banco Central del Ecuador es que la economía nacional presenta un crecimiento de 1,5% en 2017, sobre la balanza de pagos en el tercer trimestre de 2017.

Además, durante el tercer trimestre se presenta un crecimiento del turismo, tanto local como extranjero, lo que genera una dinamización del sector, el Valor Agregado No Petrolero creció en 3,6%.

El ministro de Economía y Finanzas, enfatizó que en el Presupuesto de 2017 se logró disminuir el déficit fiscal a 4,5 % del PIB y para 2018 a 3,9 %, se revirtiendo la situación que encontró hace seis meses. Para el año 2018, se fijó un valor de \$41,92 por barril de petróleo. La inversión extranjera directa se destinó principalmente al sector agrícola con 33 millones de dólares., se destaca que el crecimiento de la economía ecuatoriana de 3,8%, en el tercer trimestre de 2017, fue el segundo más alto de la región.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2017 cerró en -0,20%, siendo esta cifra menor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (3,60%) y menor a la registrada el año pasado (1,12%). La tasa de Interés Activa se ubicó en el 7,83% y la Pasiva el 4,95%.

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 2013: 4% anual
- ✓ Año 2014: 5,13% anual
- ✓ Año 2015: -0,81% anual
- ✓ Año 2016: 0,77% anual
- ✓ Año 2017: -0,20% anual

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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 periodos 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 2017 al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. 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 transmutar 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.

Cuando 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 imposables 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 período 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, expira, cancela o cumple las obligaciones de la Compañía.

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica		16	16
Fondo Rotativo	(i)	220	2.294
Bancos	(ii)	188.274	10.943
Al 31 de diciembre		<u>188.509</u>	<u>13.253</u>

(i)- Corresponden a los siguientes fondos rotativos:

Detalle	2017	2016
F. Rotativo Orlando Tarrayo	220	999
F. Rotativo V. Villacis	-	995
F. Rotativo Villegas José	-	300
suman	220	2.294

(ii).- Se detalla el rubro de Bancos al 31 de diciembre de 2017:

Detalle	2017	2016
Banco Pichincha	188.274	-
Banco Pichincha- MIAMI	-	10.943
suman	188.274	10.943

En el mes de noviembre de 2017, se realizó la cancelación de la cuenta bancaria del exterior.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A continuación se detallan las cuentas que mantiene la empresa:

	Ref	2017	2016
ENDESA		8.495	351
ACOSA		86.562	19.140
PROVEMUNDO S.A.		-	1.952
AGROINDUSTRIAL JACARANDA		27.794	22.889
SETRAFOR		133.680	348.754
BOTROSA		161.700	57.258
ONIX S.A.		9.062	8.838
FRANCISCO ESPINOSA		1.403	725
SGTO. RÓMERO		385	423
Al 31 de diciembre		429.082	460.126

5. 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 2017, la Compañía mantiene como política que el crédito concedido es recuperable dentro de un plazo máximo de 30 días.

6. INVENTARIOS

Este rubro comprende cuentas que se detallan a continuación:

	2017	2016
ACEITES	12.272	7.805
CABLES	4.146	4.860
CATERPILLAR MANDOS FINALES	2.300	4.519
CATERPILLAR MOTOR	15.210	15.584
CATERPILLAR SERVO TRANSMISION	2.966	3.317
CATERPILLAR SISTEMA HYD	6.248	8.698
CATERPILLAR TREN DE RODAJE	92.801	49.384
CATERPILLAR WINCHE	23.746	52.002
FILTROS Y BANDAS	40.445	30.615
FRKL CAJA	-	1.871
FRKL CONVERTIDOR	-	16.498
FRKL DIFERENCIALES	13.554	13.595
FRKL FRENOS	-	460
FRKL MOTOR	32.681	1.454
FRKL SECCION CENTRAL	30.821	16.754
FRKL SISTEMA HIDRAULICO	5.099	1.762
FRKL WINCHE	2.535	11.251
HOOD-GRUAS	23.576	23.493
MOTOR CUMMINS	27.865	47.791
MOTOR DETROIT DIESEL	4.199	4.621
REPUESTOS ACOSA	(ii) 26.348	23.420
REPUESTOS TIGERCAT	268.964	228.138
SISTEMA ELEC DE 12-24V	15.273	5.274
VARIOS NACIONALES	5.047	5.900
TOTAL:	855.896	684.119

(-) Provisión baja de inventarios (iii) (53.190) (30.179)

Al 31 de Diciembre 802.706 653.942

(ii).- Incluye mercadería en consignación entregada a Acosa, a continuación un detalle:

	2017	2016
BELT A/C	503	482
BOLT	416	416
BREA THER 12 NPT	40	40
BUSHING "	1.304	1.304
COIL 24 V	252	252
DIFUSER	830	630
FILTER AIR/FUEL/OIL	6.065	3.480
FUSE 15/25/30/32 A	80	49
HANDLE	201	201
HARNES POWER ROOF JUMPER	235	235
INDICATOR AIR RESTRICTION	111	111
KIT SEAL/ SOLENOIDE	1.808	1.808
LOCKNUT	109	109
MODULO ASSY MDM WITH VMAC 4,5	1.500	1.550
PIN	1.693	3.428
POTENTIOMETER	73	73
PUM/MOTOR	1.601	1.601
SEAL KID	1.389	1.389
SENDER HYD OIL TEMP	313	313
SENSOR COOLANT LEVEL	125	125
STRAINER G-5/8	551	529
SWITCH PUSHBUTTO	183	183
VALVE	1.459	1.459
TOOTH SAW	1.598	1.598
FILTRO	4.098	2.055
OTROS	621	
Suman	26.348	23.420

7. CREDITO TRIBUTARIO

Se detalla a continuación el contenido de esta cuenta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto Retención Fuente (i)	33.153	32.528
Impuesto 1% Retención fuente	14.913	14.182
Impuesto 2% Retención fuente	<u>18.240</u>	<u>18.346</u>
Impuesto Retención IVA	91.080	44.753
Al 31 de diciembre	<u><u>124.232</u></u>	<u><u>77.281</u></u>

(i).- El impuesto por retenciones en la fuente crédito tributario fue compensando en el pago del Impuesto a la renta del año 2017, informado en el formulario 101 de Impuesto Renta.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CUENTAS POR LIQUIDAR</u>			
Guanilla Luis		6.023	7.189
Villegas José	(i)	209	12.984
<u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u>			
Ing. Manuel F. Durini	(ii)	370.435	513.733
Econ. Juan M. Durini	(ii)	60.285	162.340
Sra. Marfa Durini		3.692	-
<u>ANTICIPOS POR LIQUIDAR</u>			
Roman Jorge		956	4.599
Francisco Cesamen		2.403	2.492
Otras cuentas por cobrar		-	390
Cuentas por Cobrar Empleados		3.179	2.310
Sra. Yolanda Terán Robalino		79.861	-
Al 31 de Diciembre		<u><u>526.044</u></u>	<u><u>708.043</u></u>

(i).- Incluye la compra de una camioneta del año 2013, liquidando el valor de uso por el kilometraje recorrido de ese año; saldo a cancelar en un plazo de 48 meses a una tasa de interés del 13%, cuotas determinadas en la tabla de amortización.

(ii).- Corresponde a valores por concepto de préstamos concedidos a los socios Manuel F Durini y Juan M. Durini; cobros que se liquidaran en el transcurso del tiempo, no se ha ejecutado ningún tipo de interés.

Se incluye una reclasificación de saldos de la cuenta contable 132.02 Juan M. Durini y 135.02 Juan Manuel Durini Pérez por un valor de US\$ 32.196.

<u>Fecha</u>	<u>Detalle</u>	<u>Documento</u>	<u>Monto</u>
28/09/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	E-042472	15.000
10/10/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	D10-032	4.861
24/10/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	E-042538	15.000
23/11/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	E-042628	30.000
20/12/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	E-042736	15.000
	Suman		<u><u>79.861</u></u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

Propiedad Planta y Equipo	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ajustes	Ventas	Saldo 31/12/2017
Campamento e Instalaciones	147.539	-	-	-	147.539
Vehículos (i)	469.809	52.606	-	(133.166)	389.249
Equipo de Oficina	4.686	85	-	-	4.781
Herramientas Electrónicas	30.773	-	-	-	30.773
Herramientas Mecánicas	1.295	-	-	-	1.295
Maquinaria y Equipos	72.140	-	-	-	72.140
TOTAL COSTOS	726.252	52.691	-	(133.166)	645.777
(-) Depreciación Acumulada	(305.270)	(75.647)	188	71.655	(309.074)
ACTIVO NETO	420.982	(22.956)	188	(61.511)	336.703

(i).- Durante el año 2017, se efectuó dos ventas de activo fijo de vehículo a continuación su detalle:

Jeep Land Rover con factura No. 001-001-191 por US\$ 70.000 más iva.

Camioneta Chevrolet D-max2015 con factura No. 001-001-229 por US\$ 21.428,57 más iva.

En el estado de resultados se reconoció su utilidad en propiedad planta y equipo por US\$ 25.054 y US\$ 4.864 respectivamente.

10. PROVEEDORES

Se compone de la siguiente manera:

Proveedor	2017	2016
IIASA	37.219	10.780
Conauto	28.613	20.838
Serlingen	3.214	2.828
Radladores Otero	391	-
Abinsa	3.407	-
Seincar	1.116	-
Riter Cía. Ltda.	453	65
Comreivic Cía. Ltda.	14.420	8.116
Auto oferta Cía Ltda.	-	1.367
Metropolitana Cía. Seguros	-	-
Seguros Equinoccial	15.198	18.607
Otros proveedores menores	905	9.855
Schryver S.A	-	303
Al 31 de diciembre	102.837	72.759

11. OBLIGACIONES CON EL FISCO

Un resumen de las obligaciones con el fisco, a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Imp. a la Rta. por Pagar	(I)	54.111	44.827
Otras retenciones por pagar		69	170
Retenciones por Pagar	(II)	58.348	985
14% IVA por Pagar		-	11.670
12% IVA por Pagar		-	-
Al 31 de diciembre		<u>112.515</u>	<u>57.651</u>

(i).- Al 31 de diciembre del 2017 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, La Compañía pago el 22% de US\$ 54.111 como impuesto causado.

(ii).- Se incluye el valor de la provisión de retención del 22% por dividendos distribuidos a personas naturales residentes por US\$ 57.200.

12. BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES IESS

Los beneficios sociales y obligaciones con el IESS, se desprende a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios		13.493	14.860
Beneficios Sociales por Pagar	(i)	22.758	21.225
Aportes IESS por Pagar		4.222	4.353
Préstamos IESS		1.680	1.467
Fondos de reserva		576	931
Participación 15% Trabajadores		43.207	31.278
Al 31 de diciembre		<u>85.935</u>	<u>74.114</u>

(i).- En los beneficios sociales por pagar incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercero	1.603	1.976
Décimo Cuarto	3.249	3.547
Vacaciones	14.189	11.984
Otros beneficios	3.717	3.717
Suman	<u>22.758</u>	<u>21.225</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar se conforman:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras retenciones por pagar		-	-
Retención caja ahorros		549	(14)
Cuentas por Pagar F. Espinosa		-	35.973
Cuentas por Pagar Camionetas		29.338	39.241
Al 31 de diciembre		<u>29.887</u>	<u>75.200</u>

14. PROVISIÓN 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 2017 fueron:

Tasa de interés actuarial	4.95%
Tasa de crecimiento de salario	2.50%

El 24 de enero de 2018, la Compañía realizó un estudio actuarial con Volrisk Consultores Actuariales Cía. Ltda., en base a la cual se efectuó la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio; se detalla a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	(i)	412.582	374.825
Bonificación de Desahucio	(ii)	89.375	89.869
Al 31 de diciembre		<u>501.957</u>	<u>464.694</u>

A continuación los movimientos de Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio:

(i).- Jubilación Patronal:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial		374.825	297.498
Provisión del año		39.606	23.874
Ajustes años anteriores		-	17.219
Pérdida o Ganancia Actuarial Acumulada	a)	1.849	36.435
Suman		<u>412.582</u>	<u>374.825</u>

a).- No se reconoció en su totalidad como un gasto no deducible la provisión de trabajadores menores a 10 años por Jubilación patronal.

(ii).- Bonificación de Desahucio:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial		89.869	85.033
Pagos		3.473	2.635
Provisión del año		7.578	4.400
Ajuste años anteriores		-	8.183
Ganancia Actuarial Acumulada		4.599	(5.112)
Suman		<u>89.375</u>	<u>89.869</u>

15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017, 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%	28.664
María Durini Pérez	7%	28.664
Ledex Holding Inc.	13%	53.328
		<u>400.000</u>

15.1. 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 cuyo valor para el año 2017 es de USD \$ 33.610.

Se registra también la Reserva Facultativa, misma que se establece de acuerdo al estatuto de la compañía cuyo valor asciende a USD \$ 62.490 para el año 2017.

15.2. Utilidades Acumuladas.- Al 15 de abril de 2017, se realizó el pago de dividendos a los socios de la Compañía por el monto de US\$ 260.000 de las utilidades de años anteriores

16. OTROS INGRESOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de repuestos	1.400.925	1.414.287
Venta de servicios y otros	912.000	916.537
Al 31 de diciembre	<u>2.312.925</u>	<u>2.330.824</u>

Se detalla a continuación las ventas de repuestos y ventas de servicios:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Venta de Repuestos</u>		
Ventas frkl motor	3.952	4.713
ventas frkl convertor	4	1.023
ventas frkl caja	142	536
ventas frkl frenos	-	178
ventas frkl seccion central	72.304	65.299
ventas frkl sistema h y d	31.858	38.862
ventas frkl winche	3.405	2.685
Ventas Frkl diferencial	6.530	279
Ventas gruas rotobec:hood	165.373	48.688
Ventas ligercart	362.388	249.883
Ventas de aceites	200.545	229.547
Ventas de cables	34.423	51.882
Ventas motor cummins	43.164	33.008
ventas motor detroit diesel	456	394
ventas sistema elec 12-24 v	29.439	28.332
ventas de filtros y bandas	116.254	121.112
ventas caterpillar motor	120.602	116.014
Ventas caterpillar winche	42.279	59.764
Ventas caterpillar servo	1.131	62.229
Ventas caterpillar sistema HyD	22.612	28.853
Ventas caterpillar mandos fin	7.375	13.209
Ventas caterpillar tren rodaje	131.289	216.353
Venta de varios nacionales	26.511	41.868
Devolucion de Repuestos	(21.110)	(425)
Total venta de Repuestos	<u>1.400.925</u>	<u>1.414.287</u>
<u>Ventas en Servicio</u>		
Ventas por servicios taller	912.000	914.415
Otras ventas	-	2.122
Total venta de Servicios	<u>912.000</u>	<u>916.537</u>

El ingreso se relaciona a la actividad operativa de la Compañía.

17. COSTO DE VENTAS

Se detalla los costos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas frkl motor	3.621	4.280
Costo ventas frkl convertidor	3	930
costo de ventas frkl caja	129	487
costo de ventas frkl frenos	-	162
costo de ventas frkl seccion central	61.708	49.802
costo de ventas frkl sistema h y d	28.967	34.753
costo de ventas frkl winche	3.170	2.441
costo de ventas frkl diferencial	5.937	253
costo de ventas gruas	123.780	40.270
costo ventas tigercar kmc	285.831	197.764
costo de ventas aceites	183.478	204.386
costos ventas cables	31.442	47.156
Costo venta motor cummins	39.272	25.148
Costo de venta motor detroit	430	344
Costo ventas sistema elect	26.949	25.307
costo ventas filtros - bandas	90.969	102.560
costos ventas caterpillar motor	110.319	105.388
costo ventas caterpillar winche	38.436	54.005
costo ventas caterpillar sevotor	1.030	58.572
costo ventas caterpillar sistema h y d	20.597	28.169
costo venta cat mandos finales	6.768	12.008
costo ventas cat tren rodaje	119.533	198.511
costo ventas varios nacionales	23.149	30.552
costo repuestos san francisco	-	16.212
Suman	<u>1.185.514</u>	<u>1.233.455</u>

18. GASTOS OPERATIVOS

El detalle de esta cuenta consta en el siguiente resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Personales	174.702	186.633
Gastos Administrativos	146.143	127.617
Gasto de Viajes	40.641	58.075
Gastos Generales	1.887	034
Gasto Depreciación	40.603	76.604
Gasto Seguro	23.101	17.826
Gasto Baja de inventario	53.190	-
Total Gasto Administración	<u>480.267</u>	<u>467.389</u>
<u>OTROS EGRESOS FUERA DE PRODUCCION</u>		
Gastos Personal Sabalo	209.078	210.823
Gastos Generales Sabalo	75.911	82.694
Gasto Depreciación Sabalo	34.856	34.150
Costos Sabalo	64.318	63.604
<u>Zona Oriente</u>		
Gastos Generales Zona San Lorenzo	343	232
Costos de Reparación Zona San Lorenzo	3.437	4.261
Total Gasto de Operación	<u>387.843</u>	<u>396.764</u>
Gastos Financieros	3.558	29.423
Total Gasto Financiero	<u>3.558</u>	<u>29.423</u>

19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y el gasto del Impuesto a la Renta corriente es como sigue:

Detalle	2017	2016
Utilidad antes de Participación Trabajadores	288.048	208.519
Menos:		
15% Participación Trabajadores	43.207	31.278
Más:		
Gastos No Deducibles (iv)	1.118	30.434
Menos:		
Ingresos Excentos	-	4.808
15% Participación Trabajadores	-	691
Utilidad antes de Impuesto a la Renta (i)	245.957	203.758
Menos:		
(-) Impuesto a la Renta causado (ii)	54.111	44.827
Anticipos:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja (*)	21.844	23.280
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	21.844	
(=) Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejec (ii)	8.738	
(=) Saldo del anticipo después de la rebaja	13.107	
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Redu	41.004	21.547
Saldo pendiente del pago del anticipo	13.107	23.280
Menos:		
Retenciones en la fuente del ejercicio	33.153	32.528
Total Impuesto a Pagar	20.958	12.299

(i).- Al 31 de diciembre del 2017 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. La Compañía pago el 22% sobre la utilidad de US\$ 245.957, reconociendo como impuesto a la renta causado el monto de US\$ 54.111.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

(ii).- Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 21.844. De acuerdo al decreto ejecutivo 210, emitido por el Ejecutivo, la Compañía, se acoge a 40% para la rebaja del anticipo de impuesto a la renta, por un monto de US\$ 8.738.

20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2017, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

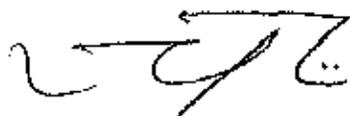
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (25 de abril del 2018) no existió ningún evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan y que requieran ser revelados en los mismos o en sus notas.

EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US\$)

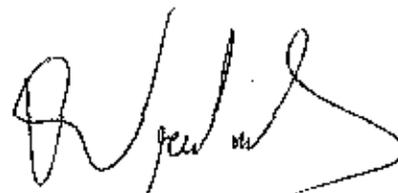
ACTIVOS	Nota	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	188.509	13.253
Cuentas por Cobrar Clientes	4 y 5	429.082	460.126
Inventario	6	602.706	553.942
Importaciones en Tránsito		33.035	15.686
Pagos Anticipados		10.744	12.644
Crédito Tributario	7	124.232	77.281
Otras Cuentas por Cobrar	8	526.044	706.043
Total Activos corrientes		1.914.351	1.838.975
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	9	645.777	726.252
(-) Depreciación Acumulada		(309.074)	(305.270)
Total Activos no corrientes		338.703	420.982
TOTAL ACTIVOS		2.251.054	2.259.957
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro Bancario		-	34.792
Cuentas por Pagar - Locales	10	102.837	72.759
Obligaciones con el Fisco	11	112.515	57.651
Beneficios Sociales y Obligaciones IESS	12	85.935	74.114
Otras Cuentas por Pagar	13	29.887	75.200
Total Pasivos corrientes		331.173	314.516
PASIVOS NO CORRIENTE			
Provisiones para Jubilación L/P	14	501.957	464.694
Total Pasivos No Corriente		501.957	464.694
TOTAL PASIVOS		833.130	779.211
PATRIMONIO			
Capital Social	15	400.000	400.000
Reservas	15.1	96.100	96.100
Utilidades no Distribuidas	15.2	555.139	682.725
Superavit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo		59.185	59.185
Resultados Acumulados por Adopción NIIF primera vez		141.645	141.645
Otros Resultados Integrales - ORI		(24.876)	(31.323)
Utilidad del Ejercicio	19	180.730	132.415
Total Patrimonio		1.417.924	1.480.747
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.251.054	2.259.957

EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en US\$)

	Notas	2017	2016
VENTAS NETAS	16	2.312.925	2.330.824
COSTO DE VENTAS	17	<u>(1.185.514)</u>	<u>(1.233.465)</u>
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS		1.127.411	1.097.359
 GASTOS DE PERSONAL, ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos de Administración	18	(480.267)	(467.389)
Gastos de Operación	18	<u>(387.943)</u>	<u>(395.764)</u>
Total Gastos Operativos		(868.210)	(863.153)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>259.201</u>	<u>234.206</u>
 OTROS INGRESOS/GASTOS			
Otros Ingresos		32.404	3.736
Gastos Financieros	18	<u>(3.558)</u>	<u>(29.423)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19	<u>288.048</u>	<u>208.519</u>
15% Participación Trabajadores		43.207	31.278
Impuesto a la Renta		54.111	44.827
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		<u>190.730</u>	<u>132.415</u>
 Otros Resultados Integrales			
Ganancia o Pérdida Actuarial		6.448	(31.323)
Resultado del Ejercicio Integral		197.178	101.091



Sr. Juan Manuel Durini P.
GERENTE GENERAL



Sr. Vicente Villacís
CONTADOR