

EMPRESA EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA . "EFOCOL"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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

Sin embargo, el crecimiento económico se está desacelerando respecto al año anterior. Esto es debido principalmente a la reducción en los gastos de capital en una economía fuertemente dependiente del gasto público. Asimismo, es preciso mejorar la competitividad, al objeto de incentivar la inversión extranjera. Al mismo tiempo, se observa una caída en las exportaciones petrolíferas y en los precios del petróleo. En definitiva, la deuda pública se perfila como la principal fuente de financiación. Por último, cabe destacar la subida de los precios y el estancamiento en el mercado laboral.

El Producto Interno Bruto (PIB) de la economía ecuatoriana, en el primer trimestre del año 2018, registró un crecimiento interanual de 1,9%, con relación al primer trimestre de 2017, y presentó una reducción de 0,7% con respecto al trimestre anterior. "En valores corrientes (a precios de cada trimestre), el PIB alcanzó \$ 26.471 millones", indica un reporte del Banco Central del Ecuador (BCE).

El resultado interanual del PIB se explica principalmente por el desempeño del sector no petrolero, que registró un aumento de 2,7%. EL BCE también informó de un incremento de las importaciones de bienes y servicios, en 8,4%, con respecto a igual trimestre del año anterior, como consecuencia del levantamiento de la medida de salvaguardia.

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 2014: 5.13% anual
- ✓ Año 2015: -0.81% anual
- ✓ Año 2016: 0.77% anual
- ✓ Año 2017: -0.20% anual
- ✓ Año 2018: 0.27% anual

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 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 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

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 en:

Activo Fijo	Vida útil
Campamentos e Instalaciones	25 años
Vehículos	5,7 y 12 años
Equipos de Computó	3 años
Herramientas Eléctricas	7 y 10 años
Maquinaria y Equipo	5 años

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,

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 imponderables 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, expiran, cancelan o cumplen 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>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	16	16
Fondo Rotativo (i)	1.180	220
Bancos	-	188.274
Al 31 de diciembre	<u>1.196</u>	<u>188.509</u>

(i).- Corresponden a los siguientes fondos rotativos:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
F. Rotativo Orlando Tamayo	880	220
F. Rotativo Villegas José	300	-
suman	<u>1.180</u>	<u>220</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A continuación se detallan las cuentas que mantiene la empresa:

	Ref	2018	2017
ENDESA	(i)	4.030	8.495
ACOSA	(i)	29.555	86.562
AGROINDUSTRIAL JACARANDA	(i)	35.361	27.794
SETRAFOR	(i)	170.187	133.680
BOTROSA	(i)	428.955	161.700
ONIX S.A.		9.835	9.062
FRANCISCO ESPINOSA		-	1.403
SGTO. ROMERO		323	385
Al 31 de diciembre		678.246	429.082

(i).- Sus saldos corresponden a las Compañías Relacionadas.

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 2018, 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:

		2018	2017
ACEITES		8.752	12.272
CABLES		2.649	4.146
CATERPILLAR MANDOS FINALES		4.850	2.300
CATERPILLAR MOTOR		39.619	15.210
CATERPILLAR SERVO TRANSMISION		5.787	2.966
CATERPILLAR SISTEMA HYD		6.051	6.248
CATERPILLAR TREN DE RODAJE		35.486	92.601
CATERPILLAR WINCHE		17.903	23.746
DIFERENCIALES		13.517	-
FILTROS Y BANDAS		45.929	40.445
FRKL DIFERENCIALES		-	13.554
FRKL MOTOR		30.617	32.681
FRKL SECCION CENTRAL		18.929	30.821
FRKL SISTEMA HIDRAULICO		6.971	5.099
FRKL WINCHE		2.538	2.535
HOOD-GRUAS		23.812	23.576
MOTOR CUMMINS		22.797	27.865
MOTOR DETROIT DIESEL		3.190	4.199
REPUESTOS ACOSA	(i)	27.711	26.348
REPUESTOS TIGERCAT		351.459	268.964
SISTEMA ELEC DE 12-24V		15.111	15.273
VARIOS NACIONALES		8.726	5.047
TOTAL:		692.407	655.896
(-) Provisión baja de inventarios	(ii)	(53.190)	(53.190)
Al 31 de Diciembre		639.217	602.706

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BELT A/C / SERPENTINE	468	503
BOLT	416	416
BREA THER 12 NPT	40	40
BUSHING ""	1.926	1.304
COIL 24 V	252	252
DIFUSER	630	630
FILTER AIR/FUEL/OIL	5.799	5.065
FUSE 15/25/30/62 A	59	80
HANDLE	-	201
HARNESS POWER ROOF JUMPER	235	235
INDICATOR AIR RESTRICTION	111	111
KIT SEAL/ SOLENOIDE	2.203	1.806
LOCKNUT	109	109
MODULO ASSY MDM WITH VMAC 4,5	1.560	1.560
PIN	1.693	1.693
POTENTIOMETER	73	73
PUM/MOTOR	1.601	1.601
SEAL KID	1.389	1.389
SENDER HYD OIL TEMP	313	313
SENSOR COOLANT LEVEL	102	125
STRAINER 6-5/8	790	881
SWITCH PUSHBUTTO	183	183
VALVE	1.459	1.459
TOOTH SAW	1.598	1.598
FILTRO	4.760	4.098
OTROS	-	621
suman	<u>27.771</u>	<u>26.348</u>

(ii).-La Compañía reconoció en el ejercicio 2017 una provisión por baja de Inventario de US\$ 53.190, sin que se nos sustente con un acta por dicha baja.

7. CREDITO TRIBUTARIO

Se detalla a continuación el contenido de esta cuenta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto Retención Fuente (i)	38.426	33.153
Impuesto 1% Retención fuente	19.738	14.913
Impuesto 2% Retención fuente	<u>18.689</u>	<u>18.240</u>
Impuesto Retencion IVA	153.858	91.080
Al 31 de diciembre	<u>192.285</u>	<u>124.232</u>

(i).- El impuesto por retenciones en la fuente crédito tributario fue compensando en el pago del Impuesto a la renta del año 2018, 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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>CUENTAS POR LIQUIDAR</u>			
Javier. Rodríguez	(i)	10.677	-
Guanilla Luis		2.338	5.023
Villegas José		(39)	209
<u>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u>			
Ing. Manuel F Durini	(ii)	57.030	370.435
Econ. Juan M. Durini	(ii)	51.667	130.285
<u>ANTICIPOS POR LIQUIDAR</u>			
Roman Jorge		701	956
Francisco Cesamen		-	2.403
Anticipo Indusur S.A.	(v)	18.200	-
Cuentas por Cobrar Empleados		5.109	3.179
Sra. María Durini		6.770	3.692
Sra. Yolanda Terán Robalino	(iv)	179.861	79.861
Al 31 de Diciembre		<u>332.314</u>	<u>596.044</u>

(i).- Incluye la compra de una camioneta del año 2009, liquidando el valor de uso por el kilometraje recorrido de ese año; saldo a cancelar en un plazo de 36 meses a una tasa de interés del 12%, 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.

(iv).- El saldo de la cuenta se relaciona a varios préstamos entregados a la Sra. Yolanda Terán Robalino en el año 2017 por US\$ 79.861 y en el año 2018 por US\$ 100.000, no aplica interés;

Fecha	Detalle	Monto
28/09/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
10/10/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	4.861
24/10/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
23/11/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	30.000
20/12/2017	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
	Saldo al 31/12/2017	79.861
31/01/2018	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	25.000
08/03/2018	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
04/05/2018	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
25/07/2018	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
10/08/2018	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
18/09/2018	PRESTAMO A SRA. YOLANDA TERAN	15.000
	Saldo al 31/12/2018	100.000

(v).- Corresponde a un anticipo entregado al Grupo Indusur S.A., para la compra de un motor para aplicación forestal marca Cummins modelo QSB6.7 TIER3, se liquidara en el año 2018.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

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

Propiedad Planta y Equipo	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Ventas	Saldo 31/12/2018
Campamento e Instalaciones	147.539	-	-	-	147.539
Vehículos (i)	389.249	223.680	(63.751)	-	549.179
Equipo de Oficina	4.781	4.064	-	-	8.845
Herramientas Electronicas	30.773	-	-	-	30.773
Herramientas Mecánicas	1.295	-	-	-	1.295
Maquinaria y Equipos (ii)	72.140	336.677	-	(336.677)	72.140
TOTAL COSTOS	645.777	564.421	(63.751)	(336.677)	809.770
(-) Depreciación Acumulada (iii)	(309.074)	(116.698)	45.764	16.834	(363.175)
ACTIVO NETO	336.703	447.722	(17.987)	(319.843)	446.595

(i).- Durante el año 2018, se efectuó compras las mismas que se encuentran respaldadas con facturas físicas: Se detalla las principales:

Camioneta Ford F 150 factura No. 023-198-1212 por US\$ 89.276.

Discovery Sport Se AC 2.05 factura No. 001-001-0018 por US\$ 82.142.

Toyota Land Cruiser factura No. 001-007-3009 por US\$ 8.348.

(ii).- Se ha presentado la venta de una maquinaria con factura de venta No. 406 por un valor de US\$ 336.677.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la cuenta corresponde al registro de Activos por Impuesto Diferidos es de US\$ 19.437 que corresponde al 25% de impuesto a la renta por la determinación de la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio del año 2018, dando cumplimiento al Art 28 del Reglamento a la Ley Organica Régimen Tributario Internos. Se detalla:

Jubilación Patronal		2018
Base/ Estudio Actuarial	63.317	
Tasa impositiva 25% IR		15.829
Desahucio		
Base/ Estudio Actuarial	14.431	
Tasa impositiva 25% IR		3.608
Saldo 31/12/2018		19.437

11. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre de 2018, se presenta un saldo de US\$ 71.215 el cual corresponde al sobregiro bancario con el Banco Pichincha.

12. PROVEEDORES

Se compone de la siguiente manera:

<u>Proveedor</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IIASA	33.145	37.219
Conauto	30.141	26.613
Seringen	866	3.214
Radiadores Otero	-	391
Abinsa	4.795	3.407
Idmacon	2.020	
Seincar	1.999	1.116
Riler Cía. Ltda.	360	453
Comreivic Cía. Ltda.	777	14.420
Seguros Equinocial	13.390	15.198
Otros proveedores menores	1.122	805
Al 31 de diciembre	88.615	102.837

13. OBLIGACIONES CON EL FISCO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imp. a la Rta. por Pagar (i)	75.148	54.860
Otras retenciones por pagar	96	59
Retenciones por Pagar (ii)	45.029	58.346
Al 31 de diciembre	120.274	113.265

(i).- Al 31 de diciembre del 2017 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% de impuesto causado sobre las utilidades sujetas a distribución.

(ii).- Se incluye el valor de la provisión de retención del 22% por dividendos distribuidos a personas naturales residentes por US\$ 44.000.

14. BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES IESS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	-	13.493
Beneficios Sociales por Pagar (i)	25.976	22.758
Aportes IESS por Pagar	4.330	4.222
Préstamos IESS	2.317	1.680
Fondos de reserva	793	576
Participación 15% Trabajadores	36.737	43.207
Al 31 de diciembre	70.153	86.935

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercero	1.617	1.603
Décimo Cuarto	3.357	3.249
Vacaciones	17.286	14.189
Utilidades no pagadas	3.717	3.717
Suman	25.976	22.758

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retención caja ahorros		2.678	550
Cuentas por Pagar F. Espinosa		-	35.973
Cuentas por Pagar Camionetas	(i)	85.377	39.241
Al 31 de diciembre		88.055	75.764

(i).- El saldo de la cuenta incluye la cuenta por pagar al Sr. Javier Rodríguez para la compra de una camioneta y el valor de US\$ 16.000, a la compra de Jeep de la Sra. María Durini por US\$ 82.150 y a una regulación de saldos por US\$ -87.986.

16. 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 2018 fueron:

Tasa de interés actuarial	5.43%
Tasa de crecimiento de salario	2.50%

El 23 de enero de 2019, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	(i)	475.581	412.582
Bonificación de Desahucio	(ii)	77.369	89.375
Al 31 de diciembre		552.950	501.957

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

(i).- Jubilación Patronal:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	412.582	374.825
Provisión del año	38.144	39.606
Pérdida o Ganancia Actuarial Acumulada	(24.855)	1.849
Suman	475.581	412.582

(ii).- Bonificación de Desahucio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	89.375	89.869
Pagos	26.987	3.473
Provisión del año	8.834	7.578
Ajuste años anteriores	-	-
Ganancia Actuarial Acumulada	(6.147)	4.599
Suman	77.369	89.375

17. 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>Nacionalidad</u>	<u>%Participación</u>	<u>Valor</u>
Manuel Francisco Durini Terán	Ecuador	73%	293.344
Juan Manuel Durini Pérez	Ecuador	7%	26.664
María Durini Pérez	Ecuador	7%	26.664
Ledex Holding Inc.	(i) Uruguay	13%	53.328
			400.000

17.1. 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 2018 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 2018.

17.2. Utilidades Acumuladas.- Se realizó el pago de dividendos a los socios de la Compañía, aprobada con acta de Junta General Universal de Socios, celebrada el 13 de abril de 2018, resolviendo la distribución de dividendos sobre las utilidades del acumuladas que estas reporten por un monto de US\$ 200.000.

18. OTROS INGRESOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de repuestos	1.579.898	1.400.925
Venta de servicios y otros	934.785	912.000
Al 31 de diciembre	<u>2.514.682</u>	<u>2.312.925</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Venta de Repuestos</u>		
Ventas frkl motor	7.398	3.952
ventas frkl convertor	1.144	4
ventas frkl caja	71	142
ventas frkl seccion central	113.488	72.304
ventas frkl sistema h y d	36.822	31.858
ventas frkl winche	2.898	3.405
Ventas Frkl diferencial	2.929	6.530
Ventas gruas rotobec-hood	212.601	165.373
Ventas tigercart	189.657	362.388
Ventas de aceites	231.993	200.545
Ventas de cables	57.204	34.423
Ventas motor cummins	58.337	43.164
ventas motor detroit diesel	4.179	456
ventas sistema elec 12-24 v	36.993	29.439
ventas de filtros y bandas	119.094	116.254
ventas caterpillar motor	85.820	120.602
Ventas caterpillar winche	32.584	42.279
Ventas caterpillar servo	21.542	1.131
Ventas caterpillar sistema HyD	37.451	22.612
Ventas caterpillar mandos fin	2.259	7.375
Ventas caterpillar tren rodaje	297.087	131.289
Venta de varios nacionales	28.348	26.511
Devolucion de Repuestos	-	(21.110)
Total venta de Repuestos	<u>1.579.897</u>	<u>1.400.925</u>
<u>Ventas en Servicio</u>		
Ventas por servicios taller	934.589	912.000
Otras ventas	196	-
Total venta de Servicios	<u>934.785</u>	<u>912.000</u>

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

19. COSTO DE VENTAS

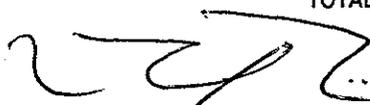
Se detalla los costos:

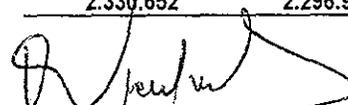
<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores	244.916	288.048
<u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores	36.737	43.207
<u>Diferencias Permanentes</u>		
<u>Más:</u>		
Gastos No Deducibles	14.665	4.525
<u>Más / Menos:</u>		
<u>Diferencias Temporales</u>		
Generación - Jubilación Patronal	77.748	-
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	300.591	249.366
<u>Menos:</u>		
(-) Impuesto a la Renta causado (i)	75.148	54.860
<u>Anticipos:</u>		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago Antes de Rebaja (Traslade Campo 876 Declaración Período Anterior)	22.248	21.844
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Declarado (Traslade Campo 879 Declaración Período Anterior)	22.248	21.844
(=) Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210		8.738
(=) Saldo del anticipo despues de la rebaja	22.248	13.107
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	52.900	41.754
Saldo pendiente del pago del anticipo	22.248	13.107
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente del ejercicio	38.426	33.153
Total Impuesto a Pagar	36.721	21.708

(i).- Al 31 de diciembre de 2018 de conformidad a la circular No. NAC-DGECCGC19-0000003 emitida el 09 de abril de 2019 y dando cumplimiento, la tarifa para el impuesto a la renta, la Compañía aplica la tarifa del 25% de impuesto a la renta dando un valor de US\$ 75.148.

EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en US\$)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	1.196	188.509
Cuentas por Cobrar Clientes	4 y 5	678.246	429.082
Inventario	6	639.217	602.706
Importaciones en Tránsito		11.794	8.911
Pagos Anticipados		9.569	10.744
Crédito Tributario	7	192.285	124.232
Otras Cuentas por Cobrar	8	332.314	596.044
Total Activos corrientes		1.864.619	1.960.227
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	9	809.770	645.777
(-) Depreciación Acumulada		(363.174)	(309.074)
Activos por Impuesto Diferido	10	19.437	-
Total Activos no corrientes		466.033	336.703
TOTAL ACTIVOS		2.330.652	2.296.930
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro Bancario	11	71.215	-
Cuentas por Pagar - Locales	12	88.615	102.837
Obligaciones con el Fisco	13	120.274	113.265
Beneficios Sociales y Obligaciones IESS	14	70.153	85.935
Otras Cuentas por Pagar	15	88.055	75.763
Total Pasivos corrientes		438.312	377.799
PASIVOS NO CORRIENTE			
Provisiones para Jubilación L/P	14	552.950	501.957
Total Pasivos No Corriente		552.950	501.957
TOTAL PASIVOS		991.262	879.756
PATRIMONIO			
Capital Social	15	400.000	400.000
Reservas	15.1	96.100	96.100
Utilidades no Distribuidas	15.2	545.869	555.139
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		(55.878)	(24.876)
Utilidad del Ejercicio	19	152.467	189.980
Total Patrimonio		1.339.390	1.417.174
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.330.652	2.296.930

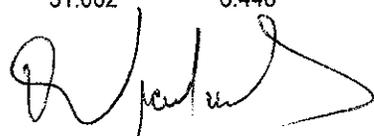

Sr. Juan Manuel Durini P.
GERENTE GENERAL


Sr. Vicente Villacís
CONTADOR

EQUIPOS FORESTALES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en US\$)

	Notas	2018	2017
VENTAS NETAS	16	2.514.682	2.312.925
COSTO DE VENTAS	17	<u>(1.382.549)</u>	<u>(1.185.514)</u>
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS		1.132.133	1.127.411
GASTOS DE PERSONAL, ADMINISTRACION Y VENTAS:			
Gastos de Administración	18	(421.690)	(480.267)
Gastos de Operación	18	<u>(463.081)</u>	<u>(387.943)</u>
Total Gastos Operativos		<u>(884.771)</u>	<u>(868.210)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>247.362</u>	<u>259.201</u>
OTROS INGRESOS/GASTOS			
Otros Ingresos		758	32.404
Gastos Financieros	18	<u>(3.204)</u>	<u>(3.558)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19	<u>244.916</u>	<u>288.048</u>
15% Participación Trabajadores		36.737	43.207
Impuesto a la Renta- Corriente		55.711	54.860
Impuesto a la Renta de Ganancias Diferidas		<u>(19.437)</u>	
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		<u>152.467</u>	<u>189.980</u>
Otros Resultados Integrales			
Ganancia o Pérdida Actuarial		31.002	6.448


Sr. Juan Manuel Durini P.
GERENTE GENERAL


Sr. Vicente Villacís
CONTADOR