EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

(Guayaquil – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado, 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.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2 La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno determinados por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores material, debido a fraude o error.

Responsabilidad delos Auditores

3. 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.

4. 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.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC** al 31 de diciembre del 2014, 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 PYMES).

Johanna Castillo Cercado
SC-RNAE No. 840
Abril 29 del 2015

Guayaquil-Ecuador

EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

Contenido	**Páginas No.**
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3 - 4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 28

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del año 2013)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
		(en U.S.$ dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	28,604	179,554
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	628,276	498,607
Activos por impuestos corrientes	9	227,699	119,275
Inventarios	6	304,216	298,693
Gastos Pagados por anticipado		7,746	7,982
Total activos corrientes		1,196,541	1,104,111
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	1,032,556	65,063
Total Activos no corrientes		1,032,556	65,063
TOTAL ACTIVOS		2,229,097	1,169,174

Ing. Jaime Eduardo TobarNúñez
Gerente General

CPA. José Sánchez
Contador

Ver notas explicativas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes al año 2013)

PASIVOS	NOTAS	2014	2013
		(en U.S.$ dólares)	
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,047,256	96,923
Pasivos por impuestos corrientes	9	25,298	22,296
Obligaciones acumuladas		14,969	10,935
Total pasivos corrientes		1,087,523	130,154
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	10	1,056,603	1,056,603
Total Pasivos no corrientes		1,056,603	1,056,603
TOTAL PASIVOS		**2,144,126**	**1,186,757**
PATRIMONIO	12		
Capital social		230,000	30,000
Reserva legal		536	536
Resultados acumulados		(145,565)	(48,119)
Total patrimonio		84,971	(17,583)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**2,229,097**	**1,169,174**

Ing. Jaime Eduardo Tobar Núñez
Gerente General

CPA. José Sánchez
Contador

Ver notas explicativas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2014

	NOTAS	2014	2013
		(en U.S.$ dólares)	
VENTAS	13	970,045	1,698,791
COSTO DE VENTAS		(663,755)	(1,381,337)
MARGEN BRUTO		306,290	317,454
Gastos de administración		(379,622)	(358,570)
Gastos financieros		(1,343)	(3,958)
Otros gastos		(22,771)	(7,868)
PÉRDIDA NETA		**(97,446)**	**(52,942)**

Ing. Jaime Eduardo Tobar Núñez
Gerente General

CPA. José Sánchez
Contador

Ver notas explicativas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes al año 2013)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre 2013	30,000		5,359	35,359
Pérdida neta			(52,942)	(52,942)
Apropiación de reserva (nota 12)	_	536	(536)	_____
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**30,000**	**536**	**(48,119)**	**(17,583)**
Pérdida neta			(97,446)	(97,446)
Aumento de capital (nota 12)	200,000			200,000
Apropiación de reserva legal	_____	___	_____	_____
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**230,000**	**536**	**(145,565)**	**84,971**

Ing. Jaime Eduardo Tobar Núñez
Gerente General

CPA. José Sánchez
Contador

Ver notas explicativas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC

Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del año 2013)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	869,984	1,998,531
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(210,853)	(3,050,282)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	659,131	(1,051,751)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de maquinarias y equipos	(1,010,081)	(12,041)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(1,010,081)	(12,041)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo para aumento de capital	200,000	
Efectivo recibido de accionistas y compañías relacionadas	-	1,028,455
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	200,000	1,028,455
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Efecto neto del efectivoy equivalentes de efectivo	(159,950)	(35,337)
Saldo al comienzo del año	179,554	214,891
SALDOS AL FIN DEL AÑO	28,604	179,554

Ing. Jaime Eduardo Tobar Núñez
Gerente General

CPA. José Sánchez
Contador

Ver notas explicativas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC" La Compañía" fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública de constitución del 26 de agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de septiembre del 2011. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la venta al por mayor y menor de maquinarias, equipos, partes y repuestos de grúas y montacargas, así también como el servicio técnico, mecánico, electrónico, hidráulico de maquinarias y grúas portuarias en el mercado local.

La Compañía desarrolla sus actividades principales en el conjunto Bodega Sur desde septiembre del 2011, ubicada en la Av. Domingo Comín y Pedro J. Boloña diagonal al Diario el Universo, Parroquia Ximena de la provincia del Guayas, mientras que su segundo establecimiento está ubicado Av. 6 de Diciembre e Ignacio Bossano, edificio Bossano piso 5 Oficina 512 en la ciudad de Quito.

Para el año 2015 la compañía proyectó un nuevo producto de servicio alquiler de maquinarias pesadas lo que originará mejora en sus resultados.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. **Declaración de cumplimiento**- Los estados financieros de **EQUIPOS Y SERVICIOS DEL ECUADOR S.A. EQUISERVEC,** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2. **Base de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina

sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.3. **Efectivo y equivalentes de efectivo**–Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. **Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El inventario de repuestos para la venta estáregistrado al costo. El costo de este inventario se determina por el método promedio.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.5. Seguros Pagados por Anticipados

Representa el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

2.6. Propiedades, maquinarias y equipos

2.6.1. **Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.6.2. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

2.6.3. **Método de depreciación y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3

2.6.4. **Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. **Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1. ***Impuesto 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.

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 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.

2.8. Provisiones – Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9. **Reconocimiento de Ingresos**- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de los Equipos, Repuestos, Mantenimiento se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;

- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,

2.10. ***Costos y Gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y 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.

2.11. ***Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12. ***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 y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1. ***Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*** – Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

2.12.2. ***Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento*** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.12.3. ***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 costoamortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menoscualquier deterioro.

2.12.4. ***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** – Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.12.5. ***Baja de un activo financiero***–La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.13. ***Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía*** – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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.

2.13.1. ***Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados*** – Se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remedición del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.13.2. ***Pasivos financieros medidos al costo amortizado*** – Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.3. ***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.

2.13.4. ***Baja de un pasivo financiero***–La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.14. **Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros**

Durante el año en curso, La Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIIF 7 Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Durante el año en curso, La Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Desgloses – Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares.

Las modificaciones se han aplicado de forma retroactiva. Dado que el Grupo no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto significativo en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 por primera vez en el año en curso. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación la NIIF 2; pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la NIC 17 Arrendamientos; y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable , pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empelados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. **Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** – El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3. **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** – La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	1,000	226
Bancos	21,354	179,328
Depósito a Plazo Fijo	6,250	0
Total	**28,604**	**179,554**

El 24 marzo 2014, se adquirió con el Banco Internacional un Depósito a plazo fijo con renovación anual.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	564,597	464,536
Accionistas		
Subtotal	**564,597**	**464,536**
Otras cuentas por cobrar:		
Deudores varios	49,848	15,555
Empleados	4,488	12,296
Anticipos a proveedores	9,343	6,220
Total	**628,276**	**498,607**

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos promedios de 90 días y no devengan intereses. Los clientes terceros incluyen principalmente saldos por cobrar a Mayresa Máquinas y Equipos S.A. por US$371,570.

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de préstamos a funcionarios y empleados representa principalmente el saldo de préstamos concedidos por la Compañía los cuales no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Inventario de Mercaderías	304,216	298,693
Total	**304,216**	**298,693**

Al 31 de Diciembre del 2014, Inventario de mercadería incluye principalmente repuestos para grúas y montacargas.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	1,095,224	85,143
Depreciación acumulada y deterioro	(62,668)	(20,080)
Total	**1,032,556**	**65,063**
Clasificación:		
Instalaciones	26,758	28,343
Muebles y enseres	19,757	8,537
Equipos de Computación	7,260	12,109
Maquinaria y Equipos	941,337	
Vehículo	29,195	16,074
Herramientas	8,249	
Total	1,032,556	65,063

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Maquinarias y Equipos	Vehículo	Otras Propiedades de Planta y Equipos	Total
			... (en U.S. dólares) ...				
Costo o valuación							
Saldos al 31 de diciembre del 2013	31,347	9,457	17,551		26,788		85,143
Adiciones	_____	13,037	(3,345)	967,753	22,626	10,010	1,010,081
Saldos al 31 de diciembre del 2014	31,347	22,494	14,206	967,753	49,414	10,010	1,095,224

Al 31 de diciembre de 2014 las adiciones corresponden principalmente a la compra de maquinaria y equipos, vehículo por un monto de US$ 967,753 y US$22,626 respectivamente.

	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Maquinarias y Equipos	Vehículo	Otras Propiedades de Planta y Equipos	Total
				... (en U.S. dólares) ...			
Depreciación acumulada y deterioro							
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(3,004)	(920)	(5,442)		(10,714)		(20,080)
Gasto por depreciación	(1,585)	(1,817)	(1,504)	(26.416)	(9,505)	(1,761)	(42,588)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(4,589)	(2,737)	(6,946)	(26,416)	(20,219)	(1,761)	(62,668)

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores Exterior	1,035,667	87,205
Proveedores Locales	3,388	5,938
Otras cuentas por Pagar	8,201	
Anticipo a Clientes		3,780
Total	**1,047,256**	**96,923**

Al 31 de diciembre del 2014, los proveedores del exterior corresponden principalmente a la compra de porta contenedores marca TEREX cuya negociación de pago es de 6 meses.

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente – Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario, iva	199,341	83,266
Crédito tributario, impuesto a la renta	28,358	36,009
Anticipo de impuesto a la renta		
Total	227,699	119,275
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de iva	15,047	12,264
Impuesto a la renta		
Retenciones de impuestos	10,251	10,032
Total	25,298	22,296

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2014	2013
Pérdida neta	(97,446)	(52,942)
Gastos no deducibles	16,349	17,830
Base imponible	(81,097)	(35,113)
Retenciones en la fuente	9,962	17.147
Crédito tributario de años anteriores	18,397	18,862
Anticipo calculado**(2) (1)**	12,569	12,569
Crédito tributario a favor del contribuyente	(15,789)	(36,009)

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo 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.

10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de las Cuentas por pagar a largo plazo es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Relacionada:		
Equipos y Servicios TREX Cia. Ltda.	1,056,603	1,056,603
Total	1,056,603	1,056,603

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, las cuentas por pagar a largo plazo se originan por el capital de trabajo proporcionado por la compañía Equipos y Servicios TREX Cía. Ltda.Uno de los accionistas, estos valores no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

La cuenta por pagar a accionistas a largo plazo no tiene fecha específica de vencimiento y no genera ningún interés por el financiamiento.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1. ***Gestión de riesgos financieros*** – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General de Ecuador, que le permite identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio de Accionistas de Chile medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

11.1.1. ***Riesgo de crédito*** – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Administración de la Compañía no cuenta con políticas de crédito y calificación y evaluación de clientes, no cuentan con contratos de clientes, los periodos de crédito (60 días en promedio).

Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran diversificadas entre diferentes clientes y diversas áreas geográficas a fin de evitar la concentración del riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

11.1.2. ***Riesgo de liquidez*** – La Gerencia General de Ecuador es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Gerencia General de Ecuador ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que el Directorio de Accionistas de Chile pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

11.2. Categorías de instrumentos financieros – La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y bancos	22,354	179,554
Cuentas por cobrar corto plazo	628,275	498,607
Total	650,629	678,161
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar corto	1,042,071	96,923
Total	(391,442)	96,923

12. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está constituido por 230.000 acciones a un valor nominal de US$1 cada una. Un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	Acciones		Valor nominal	Participación US$. en el capital		% Participación	
Accionistas							
	2014	2013		2014	2013	2014	2013
Comercializadora TrexRental Ltd.	12.000	12.000	1	12.000	12.000	40%	40%
Equipos y Servicios TrexLtda.	218.000	18.000	1	218.000	18.000	60%	60%
Total	230.000	30.000		230.000	30.000	100%	100%

El 10 de Septiembre del 2014, la Junta General de Accionista aprobó el aumento de capital de la compañía a US$ 230,000, se aprueba la emisión de 230.000 nuevas acciones, según escritura con fecha 24 de septiembre del 2014, e inscrita en el registro mercantil el 13 octubre del 2014.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de resultados acumulados de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Equipos	100,000	840,667
Repuestos	526,303	568,606
Mantenimiento	82,815	155,058
Alquiler	_97,680	_134,460
Regalías	163,247	
Total	**970,045**	**1,698,791**

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍA RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha conciliado los saldos relacionados en cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas. A continuación presentamos detalle:

	...Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Accionistas:		
Equipos y Servicios TREX Cia. Ltda.	1,056,603	1,056,603
Total	1,056,603	1,056,603

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 15 de abril del 2015 la Junta General de Accionista aprobó el aumento de capital de la compañía en US$ 760,000 de tal manera que el capital de la compañía sea de US$ 990,000, quedando pendiente el trámite de la inscripción en el registro mercantil la mencionada escritura.

Ing. Jaime Eduardo Tobar Núñez
Gerente General

CPA. José Sánchez
Contador