

**PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**

**Informe de auditoría a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2017**



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta General de Socios de:  
**PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### **1. Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

### **2. Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **3. Énfasis**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos no fueron sometidos al examen de auditoría externa, por cuanto el total de activos al 31 de diciembre de 2015 no llegaba a los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, para que tenga la obligación de contratar auditoría externa.

### **4. Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención que los estados financieros de **PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**, muestra al 31 de diciembre de 2017 una pérdida de US\$ 537.759,03, valor que es superior al 50% del capital social, por lo que de acuerdo al artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías la empresa estaría en situación de disolución lo que indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como empresa en funcionamiento.

## **5. Otros informes**

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

## **6. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

## **7. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, tendríamos que expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

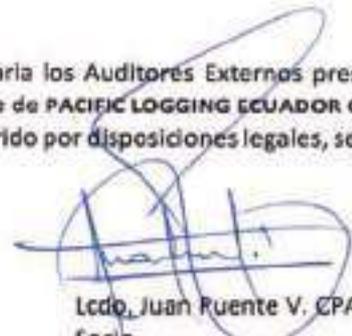
Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

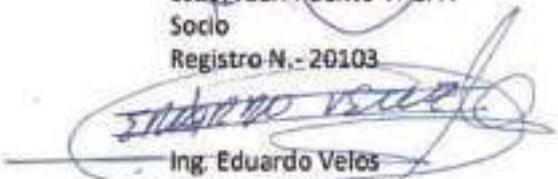
#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

#### 8. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

*Auditory & Accounts S.A.*  
**Auditory & Accounts S.A.**  
 RNAE 0677  
 Septiembre 10, 2018  
 Quito - Ecuador

  
 Lcdo. Juan Fuente V. CPA  
 Socio  
 Registro N.- 20103

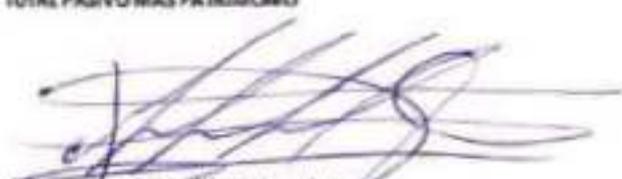
  
 Ing. Eduardo Velás  
 Gerente de Auditoría

**PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

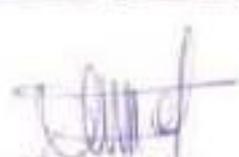
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

|   | <b>Total</b> | <b>2017</b>              | <b>2016</b>              |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>  |              |                          |                          |
| <b>Activos corrientes</b>                                 |              |                          |                          |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                       | 4            | 41,72                    | 4.261,13                 |
| Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar | 5            | 230.559,98               | 230.559,98               |
| Impuestos corrientes y otros pagos anticipados            | 6            | 5.882,02                 | 5.998,87                 |
|   |              | <u>236.483,72</u>        | <u>240.819,98</u>        |
| <b>Activos no corrientes</b>                              |              |                          |                          |
| Propiedades, planta y equipo                              | 7            | 3.826,50                 | 366.981,86               |
| Activo Intangible   |              | 0,00                     | 243.500,00               |
|   |              | <u>3.826,50</u>          | <u>610.481,86</u>        |
| <b>ACTIVOS TOTALES</b>                                    |              | <b><u>239.310,22</u></b> | <b><u>851.299,84</u></b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                               |              |                          |                          |
| <b>Pasivos corrientes</b>                                 |              |                          |                          |
| Proveedores   | 8            | 1.900,57                 | 50.768,46                |
| Cuentas por pagar Relacionadas                            | 9            | 4.569,39                 | 47.709,54                |
| Anticipos recibidos de clientes                           | 10           | 17.000,00                | 0,00                     |
| Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados  | 11           | 104,45                   | 82.231,18                |
| <b>Total pasivo corriente</b>                             |              | <b><u>22.974,41</u></b>  | <b><u>180.709,18</u></b> |
| <b>Total del pasivo</b>                                   |              | <b>22.974,41</b>         | <b>180.709,18</b>        |
| <b>Patrimonio</b>   |              |                          |                          |
| Capital social  | 12           | 400,00                   | 400,00                   |
| Aportes futuros e capitalizaciones                        |              | 103.083,24               | 103.083,24               |
| Reservas  |              | 16.349,02                | 16.349,02                |
| Otros resultados integrales                               |              | 181.083,33               | 181.083,33               |
| Resultados acumulados                                     |              | 453.179,25               | 353.903,73               |
| Resultado del ejercicio                                   |              | -537.759,03              | 15.771,35                |
| <b>Total Patrimonio</b>                                   |              | <b><u>216.335,81</u></b> | <b><u>670.590,67</u></b> |
| <b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>                        |              | <b><u>239.310,22</u></b> | <b><u>851.299,85</u></b> |



Navarrete Astudillo Miguel. A.  
GERENTE GENERAL



Ximena Castro  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

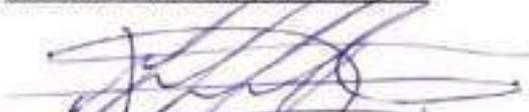
**PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

|   | <u>Por los años terminados al</u> |                   |
|---|-----------------------------------|-------------------|
|   | <u>31 de diciembre de</u>         |                   |
|   | <u>2.017</u>                      | <u>2.016</u>      |
| <b>INGRESOS</b>   |                                   |                   |
| Ingresos de actividades ordinarias  | 74.860,30                         | 65.540,82         |
| Costo de ventas   | <u>0,00</u>                       | <u>0,00</u>       |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>   | 74.860,30                         | 65.540,82         |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>  |                                   |                   |
| De administración   | 280.032,96                        | 50.108,04         |
| FINANCIEROS   | <u>25,61</u>                      | <u>1.437,78</u>   |
|   | <u>-280.058,57</u>                | <u>-51.545,82</u> |
| <b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>  | -205.198,27                       | 13.995,00         |
| <b>OTROS INGRESOS</b>   | 0,00                              | 6.001,60          |
| <b>OTROS EGRESOS</b>  |                                   |                   |
| Perdida en venta de activo fijo   | 329.489,60                        | 0,00              |
| Otros   | <u>2.985,91</u>                   | <u>4.225,25</u>   |
|   | <u>-332.475,51</u>                | <u>-4.225,25</u>  |
| <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN<br/>DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b> | -537.673,78                       | 15.771,35         |
| <b>PROVISIONES FINALES</b>  |                                   |                   |
| Participación a trabajadores  | 0,00                              | 0,00              |
| Impuesto a la renta   | <u>85,25</u>                      | <u>0,00</u>       |
|   | <u>85,25</u>                      | <u>0,00</u>       |
| <b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>   | <u>-537.759,03</u>                | <u>15.771,35</u>  |

  
Naverrete Astudillo Miguel A.  
GERENTE GENERAL

  
Ximena Castro  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**

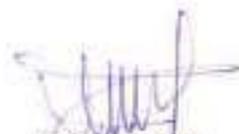
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

|                          | Capital Social | Aportaciones Capitalizadoras | Reserva legal | Superávit Reservas activas fijas | Resultados Acumulados | Resultados Acumulados Adopción de NIIF | Resultado del ejercicio | Total del Patrimonio |
|--------------------------|----------------|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------|--|-------------------------|----------------------|
| Diciembre 31, 2015       | 400,00         | 103.083,24                   | 16.349,01     | 181.083,33                       | 141.005,01            | 242.151,05                             | -29.257,54              | 654.819,81           |
| Transferencia            |                |                              |               |                                  | -29.257,54            |  | 29.257,54               | 0,00                 |
| Resultado ejercicio 2016 |                |                              |               |                                  |                       |  | 33.771,83               | 33.771,83            |
| Diciembre 31, 2016       | 400,00         | 103.083,24                   | 16.349,01     | 181.083,33                       | 111.748,07            | 242.151,05                             | 33.771,83               | 670.590,46           |
| Transferencia            |                |                              |               |                                  | 33.771,83             |  | -33.771,83              | 0,00                 |
| Ajuste años anteriores   |                |                              |               |                                  | 83.504,18             |  |                         | 83.504,18            |
| Resultado ejercicio 2017 |                |                              |               |                                  |                       |  | -937.759,03             | -937.759,03          |
| Diciembre 31, 2017       | 400,00         | 103.083,24                   | 16.349,01     | 181.083,33                       | 111.923,60            | 242.151,05                             | -937.759,03             | 216.330,81           |

  
Navarrete Astudillo Miguel. A  
GERENTE GENERAL

  
Ximena Castro  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

|  | Diciembre 31, |                 |
|--|---------------|-----------------|
|  | 2.017         | 2.016           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                |               |                 |
| Efectivo recibido de clientes  | 74.860,30     | 18.906,77       |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                            | -162.583,89   | -1.498,80       |
| Otros pagos por actividades de operación                             | 0,00          | -15.771,35      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                 | 0,00          | -5.827,15       |
| Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación    | -87.723,59    | -4.190,53       |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                |               |                 |
| Activos fijos - neto   | 0,00          | 0,00            |
| Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión      | 0,00          | 0,00            |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>           |               |                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                 | 0,00          | 0,00            |
| Obligaciones financieras   | 83.504,18     | 0,00            |
| Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento | 83.504,18     | 0,00            |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo    | -4.219,41     | -4.190,53       |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año                | 4.261,13      | 8.451,66        |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>         | <b>41,72</b>  | <b>4.261,13</b> |

  
Navarrete Astudillo Miguel, A.  
GERENTE GENERAL

  
Ximena Castro  
CONTADORA

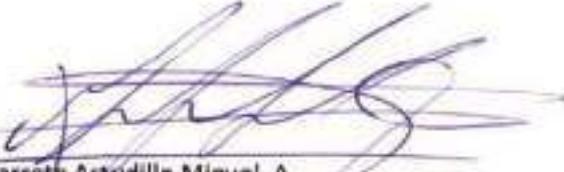
**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresados en dólares americanos)

|  | <b>2017</b>       | <b>2016</b>        |
|--|-------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  |                   |                    |
| Resultado del ejercicio  | 1.414,13          | 15.771,35          |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</b> |                   |                    |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 607.655,36        | 31.301,10          |
| Ajuste por gastos por deterioro  |                   |                    |
| Provisión para jubilación patronal   |                   |                    |
| Participación empleados y trabajadores   |                   |                    |
| Otros ajustes por partidas distintas al Efectivo   | -539.255,41       | 0,00               |
| Impuesto a la renta  | 82,25             | 0,00               |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>   |                   |                    |
| (Aumento) disminución de cuentas por cobrar  |                   |                    |
| (Aumento) disminución de otras cuentas por pagar   | -83.504,18        | 0,00               |
| (Aumento) disminución de anticipos de clientes   |                   |                    |
| (Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales   | -46.481,98        | -171.835,87        |
| (Aumento) disminución de impuesto a la renta y participación empleados   |                   |                    |
| (Aumento) disminución Beneficios empleados   | 0,00              | 24.627,50          |
| (Aumento) disminución en otros pasivos   | -27.748,61        | -15.771,35         |
| (Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y pagos anticipados  | 114,85            | -18.456,11         |
| <b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  | <b>-87.723,59</b> | <b>-134.963,38</b> |

  
Navarrete Astudillo Miguel. A  
GERENTE GENERAL

  
Ximena Castro  
CONTADORA

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA.LTDA.**

### **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en dólares americanos)

---

#### **1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF para Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, 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.

#### **2. INFORMACION GENERAL**

PACIFIC LOGGING ECUADOR CIA.LTDA., se constituyó el 17 de abril del 2009 es una compañía de responsabilidad limitada. El objeto social de la Compañía es la Prestación de servicios de instrumentación, los mismos que consisten en renta de sistemas electrónicos, reparación, controles, calibración e instalación de instrumentos de control (peso, temperatura, torque, rpm), para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá efectuar clase de actos o contratos permitidas por las leyes ecuatorianas. El domicilio principal de la encuentran ubicadas en la ciudad de Quito. El plazo de duración inicial de la Compañía es de 56 años.

#### **3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES**

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF para Pymes, establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

## Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

| Sección         | Contenido  | Fecha de Aplicación | Fecha de modificación |
|-----------------|--|---------------------|-----------------------|
| Sección 1       | Pequeñas y Medianas Entidades  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 3       | Presentación de Estados Financieros  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 4       | Estado de Situación Financiera   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 5       | Estado de Resultado Integral   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 6       | Estado de Cambios en el Patrimonio   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 7       | Estado de Flujo de Efectivo  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 8       | Notas a los Estados Financieros  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 9       | Estados Financieros Consolidados y Separados   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 10      | Políticas, Estimaciones y Errores Contables  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 11 y 12 | Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros | Jul-08              | may-15                |
| Sección 13      | Inventarios  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 14      | Inversiones en Asociadas   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 15      | Inversiones en Negocios Conjuntos  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 16      | Propiedades de Inversión   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 17      | Propiedades, Planta y Equipo   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 18      | Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 19      | Combinaciones de Negocios y Plusvalía  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 20      | Arrendamientos   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 21      | Provisiones y Contingencias  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 22      | Pasivos y Patrimonio   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 23      | Ingresos de Actividades Ordinarias   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 24      | Subvenciones del Gobierno  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 25      | Costos por Préstamos   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 26      | Pagos basados en Acciones  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 27      | Detentado del Valor de los Activos   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 28      | Beneficios a los Empleados   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 29      | Impuestos a las Ganancias  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 30      | Conversión de moneda extranjera  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 31      | Hiperinflación   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 32      | Pedidos Omitidos de Guías del periodo sobre el que se informa                                | Jul-08              | may-15                |
| Sección 33      | Información a Revelar sobre Partes Relacionadas  | Jul-08              | may-15                |
| Sección 34      | Actividades Especializadas   | Jul-08              | may-15                |
| Sección 35      | Transición a la NIIF para las PYMES  | Jul-08              | may-15                |

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El período de crédito sobre la venta de bienes es de 35, y 45 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación los bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al valor comercial indicado en la carta de pago del impuesto predial 2011 que fue el año de transición de NEC a NIIF. En el año 2012 no se realizó ningún ajuste debido a que el avalúo comercial no tenía ningún incremento significativo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Muebles y Enseres     | 10 años |
| Equipo de Oficina     | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años  |
| Equipo RT-DRILLER     | 15 años |
| Vehículos             | 5 años  |

### **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **Impuestos corrientes**

##### **Impuesto a la renta**

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 nunca son 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 económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

##### **Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA**

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente, la tasa al 31 de diciembre del 2017 es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

#### **Provisiones**

Las 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

#### **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

|   | Tipo de<br>cuenta | Diciembre 31, |                 |
|---|-------------------|---------------|-----------------|
|   |                   | 2017          | 2016            |
| Caja chica                              |                   | 0,00          | 100,00          |
| <b>Bancos</b>                           |                   |               |                 |
| Banco Internacional (Cta No 0420603623) | Corriente         | 2,99          | 4.122,40        |
| Banco Produbanco                        | Corriente         | <u>38,73</u>  | <u>38,73</u>    |
|   |                   | <u>41,72</u>  | <u>4.161,13</u> |

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

|  | Diciembre 31,     |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2.017             | 2.016             |
| Cuentas (A)                                    | 248.803,32        | 248.803,32        |
| Relacionadas                                   | 19.272,39         | 19.272,39         |
| Provisión Cuentas Incobrables (B)              | -19.504,61        | -19.504,61        |
| Provisión por deterioro Cuentas por Cobrar (B) | <u>-18.011,12</u> | <u>-18.011,12</u> |
| <b>Total</b>                                   | <u>230.559,98</u> | <u>230.559,98</u> |

(A) El detalle de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

| Cliente                    | Saldo al 31 de diciembre de, |                   |
|----------------------------|------------------------------|-------------------|
|                            | 2.017                        | 2.016             |
| Geologoi Services S.A. (C) | 231.830,50                   | 231.830,50        |
| Sergeomin Ecuador S.A.     | 10.276,06                    | 10.276,06         |
| Pacific Logging Mexico     | <u>6.696,76</u>              | <u>6.696,76</u>   |
| <b>Total</b>               | <u>248.803,32</u>            | <u>248.803,32</u> |

- (B) En el año 2017 no ha realizado el cálculo correspondiente a Provisión de cuentas incobrables y Provisión por deterioro cuentas por cobrar, por lo que mantiene la provisión por deterioro y para cuentas incobrables el valor de US\$ 37.515,73, que se viene arrastrando desde años anteriores.
- (C) Sobre el saldo por cobrar con esta compañía se han planteado dos juicios los mismos que se resumen a continuación:

**Juicio 1**

**Actor:** Pacific Logging Ecuador Cia. Ltda.  
**Demandado:** Compañía Geologoil Service S.A.  
**No. de Juicio:** 17230-2016-14566  
**Naturaleza:** Cobro de facturas  
**Estado actual:** Sentencia ejecutoriada favorablemente

**Juicio 2**

**Actor:** Pacific Logging Ecuador Cia. Ltda.  
**Demandado:** Compañía Geologoil Service S.A.  
**No. de Juicio:** 17230-2016-13610  
**Naturaleza:** Cobro de pagares a la orden  
**Estado actual:** Sentencia ejecutoriada favorablemente

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se incluye:

|                         | <u>Diciembre 31.</u>   |                        |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                         | <u>2017</u>            | <u>2016</u>            |
| Crédito tributario IVA  | 49,00                  | 114,85                 |
| Crédito tributario IR   | 0,00                   | 3.929,68               |
| Anticipo Impuesto Renta | 5.013,46               | 1.132,78               |
| Impuestos Diferidos     | <u>819,56</u>          | <u>819,56</u>          |
| <b>Total</b>            | <b><u>5.882,02</u></b> | <b><u>5.996,87</u></b> |

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO**

Los bienes de la Compañía son:

| <u>Descripción</u> | <u>Costo<br/>Historico</u> | <u>Depreciación<br/>Acumulada</u> | <u>Diciembre 31.</u>   |                          |
|--------------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|
|                    |                            |                                   | <u>2017</u>            | <u>2016</u>              |
| Muebles y enseres  | 8.056,36                   | 2.900,25                          | 5.156,11               | 5.881,15                 |
| Equipo de oficina  | 2.856,83                   | 917,36                            | 1.943,47               | 2.178,79                 |
| Equipo de computo  | 9.724,57                   | 9.724,57                          | 0,00                   | 181,74                   |
| Equipo RT-Driller  | 0,00                       | 4.279,08                          | -4.279,08              | 350.685,00               |
| Vehículos          | 0,00                       | 0,00                              | 0,00                   | 7.855,18                 |
| <b>Total</b>       | <b><u>20.647,76</u></b>    | <b><u>17.821,26</u></b>           | <b><u>1.826,50</u></b> | <b><u>966.981,86</u></b> |

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

|                    | Costo<br>Histórico | Depreciación<br>Acumulada | Valor<br>Neto   |
|--------------------|--------------------|---------------------------|-----------------|
| Diciembre 31, 2016 | 484.261,65         | -117.279,79               | 366.981,86      |
| Ventas             | -463.613,89        | 128.411,43                | -335.202,46     |
| Gasto depreciación |                    | -28.952,90                | -28.952,90      |
| Diciembre 31, 2017 | <u>20.647,76</u>   | <u>-17.821,26</u>         | <u>2.826,50</u> |

#### 8. PROVEEDORES

En este rubro se incluye:

|                        | Diciembre 31,  |                 |
|------------------------|----------------|-----------------|
|                        | 2017           | 2016            |
| Proveedores            | 0,00           | 50766,75        |
| Proveedores nacionales | <u>1300,57</u> | <u>1,71</u>     |
| Total                  | <u>1300,57</u> | <u>50768,46</u> |

#### 9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

|                         | Diciembre 31 de |                  |
|-------------------------|-----------------|------------------|
| Detalle                 | 2017            | 2016             |
| Otras cuentas por pagar | <u>4.569,39</u> | <u>47.709,54</u> |
| Total                   | <u>4.569,39</u> | <u>47.709,54</u> |

#### 10. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

|                            | Diciembre 31     |             |
|----------------------------|------------------|-------------|
|                            | 2017             | 2016        |
| WORKELECTRIC O.A. LTDA (A) | <u>17.000,00</u> | <u>0,00</u> |
|                            | <u>17.000,00</u> | <u>0,00</u> |

(A) Anticipo recibido por la venta de camioneta a la compañía Workelectric Cia. Ltda., según contrato de compraventa celebrado el 13 de abril de 2017.

## 11. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

|                                | <u>Diciembre 31,</u> |                         |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------|
|                                | <u>2017</u>          | <u>2016</u>             |
| Obligaciones con el IESS       |                      |                         |
| Obligaciones con empleados     | 0,00                 | 85.169,18               |
| SRI por pagar                  | 19,20                | 47,91                   |
| 15% Participación Trabajadores | 0,00                 | 0,00                    |
| Impuesto a la Renta            | 85,25                | -2.985,91               |
| <b>Total</b>                   | <b><u>104,45</u></b> | <b><u>82.231,18</u></b> |

## 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **PACIFIC LOGGING CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US\$ 400 dividido en cuatrocientas acciones ordinarias y nominativas de dólar cada una. El detalle de los accionistas es como sigue:

| <u>Accionista</u>                | <u>Capital Social</u> | <u>Número de Participaciones</u> | <u>Porcentaje de Participación</u> |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| Mora Arguello Freddy Maximiliano | 200,00                | 200,00                           | 50%                                |
| Reyes Arraez Jean Carlos         | 200,00                | 200,00                           | 50%                                |
| <b>Total</b>                     | <b><u>400,00</u></b>  | <b><u>400,00</u></b>             | <b><u>100%</u></b>                 |

## 13. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

## 14. CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

## 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 10 de septiembre de 2018; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

**16. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

**17. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulgo la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.

---