
INFORME DE
AUDITORÍA POR
LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR
EL AÑO
TERMINADO EL 31
DE DICIEMBRE
DEL 2017

MAQUICENTRO S. A.

JULIO, 23 2019

MAQUICENTRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1-6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11–27

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

OPINION LIMPIA**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas
de Maquicentro S. A.:

Opinión

He auditado los estados financieros de Maquicentro S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Maquicentro S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Fundamentos de la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo a estas normas se describe más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy independiente de Maquicentro S. A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidad de la Administración y Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

El objetivo de mi auditoría es obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Christian Gamarra
Auditor Independiente

Guayaquil, julio 23, 2019

MAQUICENTRO S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	246,861	282,893
Cuentas por cobrar	4	1,661,169	1,092,842
Inventarios	5	3,065,048	2,760,998
Impuestos	10	502,722	910,738
Otros		<u>63,086</u>	<u>51,222</u>
Total activos corrientes		<u>5,538,886</u>	<u>5,098,693</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	2,019,211	2,435,503
Activo intangible		73,575	29,322
Garantías	7	<u>100,734</u>	<u>59,742</u>
Total activos no corrientes		<u>2,193,520</u>	<u>2,524,567</u>
 TOTAL		 <u>7,732,406</u>	 <u>7,623,260</u>

Oscar Rubrio Rodriguez
Gerente General

CPA. Gabriela Macías
Contadora General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8		300,000
Cuentas por pagar	9	72,758	6,238,072
Impuestos	10		257,402
Obligaciones acumuladas	12		51,598
Otros		<u>18,439</u>	<u>14,549</u>
Total pasivos corrientes		<u>91,197</u>	<u>6,862,621</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos	8	<u>7,179,896</u>	<u>100,000</u>
Total pasivos		<u>7,271,093</u>	<u>6,962,621</u>
PATRIMONIO:	14		
Capital social		2,490,000	2,490,000
Reserva legal		7,820	7,820
Déficit acumulado		<u>(2,036,506)</u>	<u>(1,837,181)</u>
Total patrimonio		<u>461,314</u>	<u>660,639</u>
TOTAL		<u>7,732,407</u>	<u>7,623,260</u>

Oscar Rubrio Rodriguez
Gerente General

CPA. Gabriela Macías
Contadora General

MAQUICENTRO S. A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES	16	4,826,136	2,939,424
COSTO DE VENTAS	15	(3,487,134)	(2,232,411)
MARGEN BRUTO		1,339,003	707,013
Gastos de administración	15	(1,369,412)	(1,637,972)
Costos financieros		(214,543)	(76,783)
Otras ingresos, neto		<u>45,627</u>	<u>173,588</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(199,325)	(834,154)
Impuesto a la renta	10	<u> </u>	<u> </u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(199,325)</u>	<u>(834,154)</u>

Oscar Rubrio Rodriguez
Gerente General

CPA. Gabriela Macías
Contadora General

MAQUICENTRO S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares)...	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2017	2,490,000	7,820	(1,837,181)	(660,639)
Pérdida del año			(199,325)	(199,325)
Aumento de capital				
Diciembre 31, 2017	2,490,000	7,820	(2,036,506)	461,314

Oscar Rubrio Rodriguez
Gerente General

CPA. Gabriela Macías
Contadora General

MAQUICENTRO S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañía relacionada y clientes		418,481
Pagos a proveedores, compañías relacionadas y otros		(111,133)
Impuesto a la renta		
Gastos financieros, neto		
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>307,348</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo biológicos		
Adquisición de propiedades y equipos		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Documentos por pagar		
Préstamos, neto		(80,121)
Pago de dividendos		
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(80,121)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) incremento neto en efectivo y bancos		227,227
Saldos al comienzo del año		<u>25,288</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>685,445</u>	<u>252,515</u>

Oscar Rubrio Rodriguez
Gerente General

CPA. Gabriela Macías
Contadora General

MAQUICENTRO S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Maquicentro S.A. (La Compañía) fue constituida en la República del Ecuador en marzo 31 del 2014, su domicilio principal se encuentra en provincia de Guayaquil. Su principal accionista es Ferreycorp S.A.A., con nacionalidad y residencia domiciliaria peruana, con una participación del 99%.

La compañía se dedica principalmente a la comercialización y alquiler de maquinaria, equipo, piezas y partes e implementos de maquinarias agrícolas, de construcción, industrial, portuaria, minera.

En agosto 22 del 2016, la Junta General de accionistas de Equipos y Servicios del Ecuador S.A. EQUISERVEC decidió aprobar la fusión por absorción con Maquicentro S.A. En octubre 26 del 2016, la Superintendencia de Compañía con resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-16-0005573 aprobó la disolución anticipada de Equipos y Servicios del Ecuador S.A. EQUISERVEC y fusión por absorción de Maquicentro S.A., lo cual fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil en diciembre 06 del 2016.

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
ACTIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES:	
Efectivo y bancos	246,861
Cuentas por cobrar	1,661,169
Inventarios	3,065,048
Impuestos	502,722
Otros activos	<u>63,086</u>
Total activos corrientes	<u>5,538,886</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:	
Propiedades y equipos	2,019,211
Otros activos	<u>174,309</u>
Total activos no corrientes	<u>2,193,520</u>
TOTAL	<u><u>3,514,072</u></u>

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
PASIVOS CORRIENTES:	
Cuentas por pagar	72,758
Otros pasivos	<u>18,439</u>
Total pasivos corrientes	91,197
 PASIVO NO CORRIENTE:	
Préstamos	7,179,896
 Total pasivos	 7,271,093
 PATRIMONIO	
Capital social	2,490,000
Reserva legal	7,820
Resultados acumulados	(2,036,506)
Total patrimonio	461,314
 TOTAL	 3,514,072

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de America (U.S. Dólar), la cual es la moneda de circulación del Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de Maquicentro S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de Maquicentro S.A. deben ser incorporados en los estados financieros consolidados de Ferreycorp S.A.A. (su controladora final).

Los estados financieros de Maquicentro S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

2.4 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración de la Compañía.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se generen beneficios económicos futuros asociados con el activo y el costo de estos activos puede ser medido fiablemente.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2017, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

2.7 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 impositivos 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. El gasto de impuesto a la renta es registrado en el resultado del año.

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, 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 espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados - Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los 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 ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y 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.

2.12 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.

2.13 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.14 Activos financieros

Los activos financieros actuales se clasifican como efectivo y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.14.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.14.2 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, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés siempre que su efecto sea material. Las cuentas por cobrar comerciales poseen un período de crédito promedio de 30 días.

2.14.3 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.14.4 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.

2.15 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

2.15.1 Préstamos - Representan pasivos financieros con institución financiera del exterior que se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado, y 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, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.15.2 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. La determinación de la tasa de interés efectiva y el reconocimiento del gasto de interés se realizará para aquellas

cuentas por pagar que excedan los términos normales de negociación, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio para la compra de bienes es de 60 días.

2.15.3 Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.15.4 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pavo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

2.16 Estimaciones y juicios contable

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.17 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, hubieron modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y qué son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación.	Enero 1, 2016

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre

los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1,500	1,501
Inversión		6,907
Bancos	245,361	274,485
Total	246,861	282,893

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, bancos representa saldos en cuentas corrientes de bancos locales que no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	1,644,004	1,023,568
Empleados		54,320
Anticipos a proveedores	19,786	21,077
Otras	7,254	2,336
Reserva para cuentas incobrables	(9,875)	<u>(8,459)</u>
Total	1,092,842	1,092,842

Cientes - Al 31 de diciembre del 2017, representan saldos por cobrar principalmente por la venta y alquiler de maquinarias derivadas al sector agrícola, de construcción y portuaria. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	...Diciembre 31..
	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)
Corriente:	1,250,324
<i>Vencido:</i>	
De 1 a 30 días	102,546
De 31 a 60 días	75,184
De 61 a 90 días	3,596
Más de 91	<u>212,354</u>
Total	<u>1,023,568</u>

Las cuentas por cobrar clientes por venta de maquinarias para el sector agrícola y construcción generan intereses del 15% anual, otorgando línea de crédito de 1 a 2 años. La venta de repuestos y prestación de servicios de mantenimiento no generan intereses, y mantienen una política de crédito de 30 días.

5. INVENTARIOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios	2,317,404	2,071,860
Mercadería en tránsito	741,812	683,306
Suministros y materiales	5,832	5,832
Total	3,065,048	2,760,998

Inventarios - Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente maquinarias pesadas de construcción y maquinarias para el sector agrícola que serán comercializados a compañías locales a nivel nacional. Un detalle de la composición de los inventarios según su tipo, es el

	(en U.S. dólares)
Equipos medianos construcción	416,979
Maquinaria agrícola	896,122
Maquinaria portuaria	355,995
Repuestos	246,882
Accesorios y suministros	299,626
Maquinarias pesadas construcción	101,800
Total	2,317,404

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	3,050,894	3,050,894
Depreciación acumulada	(1,031,683)	(615,391)
Total	<u>2,019,211</u>	<u>2,435,503</u>

Clasificación:

Edificios	648,808	714,077
Maquinarias y equipos	1,278,206	1,596,065
Vehículos	72,507	88,476
Muebles y enseres	18,618	25,813
Equipos de computación y otros	<u>1,072</u>	<u>11,072</u>
Total	<u>2,019,211</u>	<u>2,435,503</u>

7. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2017, incluyen principalmente valores entregados en garantía a BREFER S.A. por US\$19,950 por alquiler de terreno donde se está domiciliada la Compañía, ubicado en Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.5, en la ciudad de Guayaquil. Estos valores serán recuperados por la Compañía al término del contrato en abril 30 del 2019, según las condiciones contractuales establecidas.

8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2017, representa préstamos otorgado por institución financiera local por US\$100,000, con vencimiento en diciembre 29 del 2019, los cuales devengan tasa de interés del 11.23% anual. Estos préstamos han sido utilizados por la Compañía como capital de trabajo.

9. CUENTAS POR PAGAR

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 16	7,179,896	5,927,510
Proveedores	72,758	285,143
Otros	18,439	26,419
Total	7,271,093	6,239,072

Proveedores – Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente facturas por compra de maquinarias y repuestos derivados a sectores industriales (construcción, portuario, entre otros) las cuales tienen vencimientos promedio de 30 a 180 días y no devengan intereses.

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado	333,478	741,494
Impuesto a la salida de divisas	99,864	99,864
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	67,374	67,374
Retenciones en la fuente de IVA	2,006	2,006
Total	502,722	910,738

10.2 Conciliación tributaria 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:

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(199,325)	(834,154)
Gastos no deducibles (1)		<u>131,474</u>
Pérdida tributaria	(199,325)	(702,680)
Impuesto a la renta causado (2)	<u> </u>	<u> </u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>12,125</u>	<u>42,745</u>
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>12,125</u>	<u>42,745</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (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.

Durante el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$12,125; sin embargo, por haber terminado en pérdida no se generó impuesto a la renta por pagar.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión desde el año 2015 al 2017, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

Ley organica de solidaridad y corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril emitida el 20 de mayo del 2016.

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo que está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	18,439	41,134
Otros		10,464
Total	18,439	51,598

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgo financiero - 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 el 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 el Gerente General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas 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.

13.2 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 Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

13.3 Riesgo de liquidez - La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

13.5 Categorías de instrumentos financieros

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 3	246,861	282,893
Cuentas por cobrar, nota 4	1,661,169	1,092,842
Total	1,908,030	1,375,735
<i>Pasivos financieros:</i>		
Préstamos, nota 8	100,000	400,000
Cuentas por pagar, nota 9	7,079,896	6,239,072
Total	7,179,896	6,639,072

14. PATRIMONIO

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, esta representado por 2.490.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 todas ordinarias y nominativas. La composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>% de participacion</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Capital Social (en U.S. \$)</u>
Ferreycorp S.A.A.	99.99	2,465,100	2,465,100
Unimaq S.A.	0.01	24,900	24,900
Total	100.00	2,490,000	2,490,000

14.2 Reserva legal

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

14.3 Resultados acumulados

	...Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(2,036,506)	(1,837,181)

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	3,487,134	2,232,411
Gastos de administración	1,369,412	1,637,972
Total	4,856,546	3,870,383

16. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar:</i>		
<i>Accionistas:</i>		
Ferreycorp S.A.A. (1)	7,079,896	2,887,553
Unimaq S.A. (2)		2,500,000
 <i>Relacionadas</i>		
Equipos y Servicios Trex SPA		539,120
Equipos y Servicios Trex Colombia	_____	_____ 837
Total	<u>7,079,896</u>	<u>5,927,510</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- (1) Corresponde a valores entregados como capital de trabajo por Ferreycorp S.A.A. por US\$7.1 millones, que devengan una tasa de interés anual del 3%, con vencimiento en diciembre del 2018.

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

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

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y por los Accionistas mediante Junta General.