



**MONTACARGAS Y SERVICIOS  
MONSER C. LTDA.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2017

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

**MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.**

Guayaquil, Ecuador

### Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros de **MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

### Base para opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

### Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. En el ejercicio económico 2017, se efectuaron ajustes para regularizar varias cuentas de activo y pasivo que contenían errores originados en periodos anteriores. El efecto de estos ajustes se reconoció en las cuentas patrimoniales de otros resultados integrales y resultados acumulados. No se corrigieron los errores de periodos anteriores de forma retroactiva al 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, debido a que la Administración determinó que era impracticable. Hemos aplicado procedimientos sustantivos para verificar que los ajustes son razonables, y que fueron aprobados por los socios, así como que el efecto de la impracticabilidad al aplicar la corrección retroactiva no es relevante para los estados financieros en su conjunto.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail [pkfui@pkfecuador.com](mailto:pkfui@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**Otros asuntos:**

6. Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2016 no han sido auditados, pero se incluyen con fines comparativos.

**Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:**

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:**

10. 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.
11. 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. También:
  - 11.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 11.2. Obtuvimos un entendimiento 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.

- 11.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 11.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 11.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
12. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
13. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
14. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

15. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

PKFECUADOR & Co

18 de mayo de 2018  
Guayaquil, Ecuador



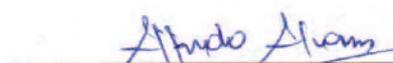
Manuel García Andrade  
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.02

**MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota D)	17,905	24,813
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota E)	281,916	174,143
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota N)	5,291	145,847
Otras cuentas y documentos por cobrar	1,471	10,205
Servicios y otros pagos anticipados (Nota F)	202,803	108,067
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	172,940	185,061
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>682,326</b>	<b>648,136</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Maquinarias y equipos	5,375	3,764
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>5,375</b>	<b>3,764</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>687,701</b>	<b>651,900</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	7,888	98,697
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota N)	94,284	10,575
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados	6,537	2,253
Pasivos por impuestos corrientes	1,948	14,831
Otras obligaciones corrientes (Nota H)	34,795	33,823
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>145,452</b>	<b>160,179</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota M)	22,206	42,546
Provisiones por beneficios a empleados (Nota I)	194,151	239,824
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>216,357</b>	<b>282,370</b>
<b>PATRIMONIO (Nota J)</b>		
Capital social	400	400
Reserva legal	80	
Reserva estatutaria	4,445	4,525
Otros resultados integrales	193,274	
Resultados acumulados	127,693	204,426
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>325,892</b>	<b>209,351</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>687,701</b>	<b>651,900</b>

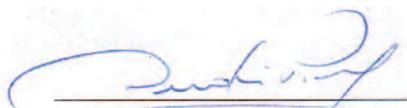
  
 Ing. Andrés José Pino Gómez  
**Gerente General**

  
 Cpa. Alfredo Álvarez Sánchez  
**Contador General**

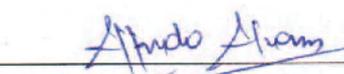
**MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> (Nota L)	1,258,770	913,062
<b>COSTO DE VENTA</b>	736,357	519,397
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	522,413	393,665
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Gastos de ventas (Nota M)	410,646	332,032
Gastos de administración	14,050	
	<u>424,696</u>	<u>332,032</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	97,717	61,633
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO</b>	231	(914)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	97,948	60,719
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota O)	14,692	9,108
Impuesto a la renta (Nota O)	20,625	16,981
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>62,631</u>	<u>34,630</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		
Pérdidas actuariales jubilación patronal	(34,105)	
Pérdidas actuariales bonificación por desahucio	(9,736)	
	<u>(43,841)</u>	
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<u><u>18,790</u></u>	<u><u>34,630</u></u>



Ing. Andrés José Pino Gómez  
Gerente General



Cpa. Alfredo Álvarez Sánchez  
Contador General

MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva estatutaria	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	400		4,525		169,796
Resultado del ejercicio					34,630
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400		4,525		204,426
Constitución de reservas		80	(80)		
Ajustes resultados acumulados, neto					(8,157)
Ganancias (Pérdidas) actuariales de años anteriores, neto				237,115	(131,207)
Pérdidas actuariales del año, neto				(43,841)	
Resultado del ejercicio		80			62,631
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	80	4,445	193,274	127,693



Ing. Andrés José Pino Gómez  
**Gerente General**



Cpa. Alfredo Álvarez Sánchez  
**Contador General**

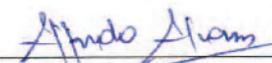
**MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,150,997	898,161
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,162,254)	(881,262)
Otros ingresos y gastos, neto	231	22
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(1,026)</b>	<b>16,921</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de maquinarias y equipos	(3,907)	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(3,907)</b>	
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago por beneficios a empleados	(1,975)	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(1,975)</b>	
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(6,908)</b>	<b>16,921</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>24,813</b>	<b>7,892</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>17,905</b>	<b>24,813</b>



Ing. Andrés José Pino Gómez  
Gerente General



Cpa. Alfredo Álvarez Sánchez  
Contador General

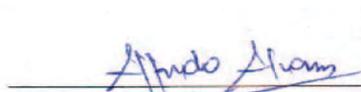
**MONTACARGAS Y SERVICIOS MONSER C. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	62,631	34,630
<b>AJUSTES POR:</b>		
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipos	2,512	4,730
Deterioro de cuentas por cobrar	690	
Baja de cuentas por cobrar		(139)
Ajustes propiedades, maquinarias y equipos	(216)	
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	<b>18,369</b>	<b>22,917</b>
	<b>83,986</b>	<b>62,138</b>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por cobrar	43,525	(167,238)
Otros activos	(82,615)	139,847
Cuentas por pagar	(22,473)	(28,299)
Otros pasivos	(23,449)	10,473
	<b>(85,012)</b>	<b>(45,217)</b>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(1,026)</b>	<b>16,921</b>



Ing. Andrés José Pino Gómez  
Gerente General



Cpa. Alfredo Álvarez Sánchez  
Contador General