

MARTE INDUSTRIAS C.A.

**Informe a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**

MARTE INDUSTRIAS C.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de resultados Integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estados de flujos de caja	6 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 16

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
MARTE INDUSTRIAS C.A.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a 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. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Base para la opinión con salvedades

- 4.1. Tal como se demuestra en la nota 14 a los estados financieros la compañía no ha efectuado el cálculo actuarial, por lo que no ha registrado la provisión para jubilación patronal y desahucio, como consecuencia el resultado del ejercicio no se encuentra afectado por estos gastos, esta situación no está de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- 4.2. La compañía al 31 de diciembre del 2015 no ha efectuado el cálculo de la depreciación del activo fijo de construcciones, debido a esta decisión no se ha cargado al gasto un valor aproximado de US\$ 11.691, por tanto la utilidad del ejercicio se encuentra sobrestimada en ese valor, esta situación no está de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- 4.3. Tal como se demuestra en la nota 6 a los estados financieros, la compañía en el año 2015 no ha actualizado la provisión para cuentas incobrables, a pesar de que existen saldos de clientes que tienen visos de incobrabilidad, la falta de análisis y actualización de la provisión para cuentas incobrables no está de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

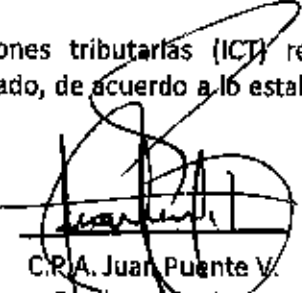
5. Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los asuntos indicados en el párrafo "base para la opinión con salvedades", los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Énfasis en temas importantes

El Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) requerido por disposiciones legales vigentes se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Auditory & Accounts S.A.
SC-RNAE-677
Quito mayo 25, 2016
Av. 10 de Agosto N21-182 y San Gregorio


C.R.A. Juan Puente V.
Registro 20.103

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

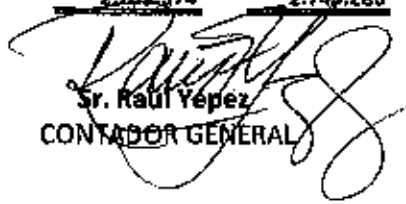
		Diciembre 31. del	
	Notas	2.015	2.014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	89.682	39.554
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.314.884	1.175.515
Inventarios	7	523.992	572.055
Activo por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	170.024	221.819
		<u>2.098.582</u>	<u>2.008.943</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	690.792	735.343
		<u>690.792</u>	<u>735.343</u>
Activos totales		<u>2.789.374</u>	<u>2.744.286</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias que devengan interés	10	745.406	739.224
Cuentas por pagar comerciales	11	742.171	591.785
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	117.821	120.741
Otras cuentas por pagar	13	110.780	259.964
		<u>1.716.178</u>	<u>1.711.714</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	14	98.715	98.715
Prestamos de accionistas	15	162.000	32.000
		<u>260.715</u>	<u>130.715</u>
Total del pasivo		1.976.893	1.842.429
Patrimonio			
Capital social	16	100.000	100.000
Reservas	16	9.210	9.210
Otros resultados integrales	17	362.999	362.999
Resultados acumulados		314.601	395.603
Resultado integral del ejercicio		25.671	34.045
Total Patrimonio		<u>812.481</u>	<u>901.857</u>

Total pasivo y patrimonio

2.789.374

2.744.286


Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL


Sr. Raúl Yépez
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.**Estados del resultado Integral**

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares americanos)

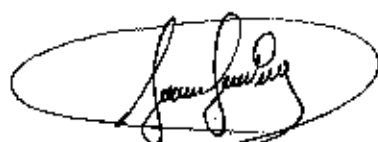
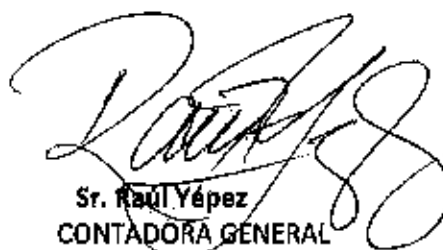
	<u>Por los años terminados al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	3.043.902	2.966.581
Costo de ventas	<u>-2.475.646</u>	<u>-2.419.510</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	568.256	547.071
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	371.667	390.360
De ventas	<u>42.035</u>	<u>50.314</u>
	<u>-413.702</u>	<u>-440.674</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	154.554	106.397
OTROS INGRESOS	183	23.406
OTROS EGRESOS	<u>-116.018</u>	<u>-78.453</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	38.719	51.350
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	5.808	7.703
Impuesto a la renta	<u>7.240</u>	<u>9.602</u>
	<u>-13.048</u>	<u>-17.305</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>25.671</u>	<u>34.045</u>

Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERALSr. Raúl Yépez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital</u>	<u>RESERVAS</u>		<u>Otros</u>	<u>Advalon</u>		<u>Resultado</u>	<u>Total</u>
	<u>Social</u>	<u>Legal</u>	<u>Reservación</u>	<u>Reservados</u>	<u>de NIE</u>	<u>Reservados</u>	<u>del</u>	<u>del</u>
				<u>Integros</u>	<u>primera vez</u>	<u>Acumulados</u>	<u>ejercicio</u>	<u>Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2013	80.000	8.787	3.423	362.889	0	470.716	23.322	948.248
Transferencia				0	0	23.322	-23.322	0
Pago dividendos						-48.434		-48.434
Registro aumento de capital	80.000					-50.000		0
Resultado integral neto							34.045	34.045
Diciembre 31, 2014	100.000	8.787	3.423	362.889	0	388.603	34.045	901.657
Transferencia				0	0	34.045	-34.045	0
Ajuste resultados acumulados - neto						-15.047		-15.047
Resultado integral neto							25.871	25.871
Diciembre 31, 2015	100.000	8.787	3.423	362.889	0	314.801	25.871	812.481

**Sr. Carlos Leiva**
GERENTE GENERAL**Sr. Raúl Yépez**
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METÓDO DIRECTO**
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre del	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2,780,771	2,718,765
Efectivo pagado a proveedores	-1,763,259	-1,786,512
Efectivo pagado en gastos de operación	-894,690	-1,026,929
Intereses pagados	-103,185	0
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	45,709	-68,921
Otras cuentas por pagar	-150,168	186,623
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	-84,822	23,026
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	-1,231	-93,265
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-1,231	-93,265
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos	0	-48,434
Préstamos de accionistas	130,000	32,000
Obligaciones bancarias	6,181	55,713
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	136,181	39,279
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	50,128	-30,960
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	39,554	70,514
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	89,682	39,554



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl Yépez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio del ejercicio antes de participación de empleados e impuesto a la renta	38.719	51.350
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	45.782	46.122
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0	0
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	-14.036	-17.305
Otros ajustes	8.548	0
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-263.814	-247.816
(Aumento) disminución de inventarios y pagos anticipados	39.162	-68.920
(Aumento) disminución de cuentas por pagar proveedores	198.450	79.074
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pag	-136.139	180.521
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-84.822	23.026



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl Yépez
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION 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 2010 como año de implementación de las NIIF y, que no han sido auditadas.

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.

2. INFORMACION GENERAL

MARTE INDUSTRIAS C.A., fue constituido en el Ecuador el 31 de agosto de 1965 como Compañía de responsabilidad limitada de conformidad con la Ley de Compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. Mediante escritura pública del 10 de febrero de 1984 se transformó en Compañía Anónima. La Compañía tiene como objeto social el procesamiento e industrialización de metales, plásticos, compuestos químicos y fibras sintéticas y artificiales, y su comercialización en cualquier etapa del proceso.

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes constan de 35 secciones, las cuales han sido aplicadas de acuerdo a las actividades operacionales de la compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

4. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de MARTE INDUSTRIAS C.A., a NIIF comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014.

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 promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

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.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de cada transacción.

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 de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales 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:

Construcciones	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. 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 impositivos 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 el fuente del impuesto a la renta

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 y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención 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 presente de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Debido a la rotación de los empleados y por la poca vida legal de la compañía la Gerencia ha decidido no registrar las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio.

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.

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 puede 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.

Utilidad neta por acción

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja chéca	0	2.050
Bancos	61.049	14.162
Chéques devueltos	28.633	23.342
Total	89.682	39.554

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clientes	1.442.930	1.278.072
Préstamos a empleados y trabajadores	7.250	9.437
Deudores varios	41.357	74.706
Otras cuentas por cobrar	10.057	0
Subtotal	1.501.604	1.362.235
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	-186.720	-186.720
Total	1.314.884	1.175.515

- (A) De acuerdo al análisis de antigüedad efectuado por la Administración de la Compañía, se ha determinado que no es necesario incrementar la provisión para cuentas incobrables misma que se ha mantenido en los años 2015 y 2014.

7. INVENTARIOS

Los saldos del inventario son como sigue:

	<u>diciembre 31</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	359.694	424.502
Materiales	7.684	25.815
Material de empaque	2.583	8.191
Producto terminado	139.228	75.681
Importaciones en tránsito	14.833	37.866
Total	<u>523.992</u>	<u>572.055</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	19.860	79.100
Retenciones del IVA	17.905	0
Impuesto a la renta crédito	0	7.048
Impuesto salida de divisas	35.017	101.454
Anticipo del impuesto a la renta	28.174	28.175
Anticipos entregados a agentes de aduanas y proveedores	69.068	6.042
Total	<u>170.024</u>	<u>221.819</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Historico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	353.472	0	353.472	353.472
Instalaciones	34.092	31.547	2.545	14.820
Construcciones	233.815	33.901	199.914	199.914
Maquinaria y equipo	180.431	179.645	786	0
Muebles y enseres	12.628	12.492	136	0
Vehículo	218.325	84.696	133.629	167.137
Equipos y programas de computación	25.030	24.720	310	0
Total	<u>1.057.793</u>	<u>367.001</u>	<u>690.792</u>	<u>735.343</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$</u>
Diciembre 31, 2013	1.040.304	-352.103	688.201
Adquisiciones	93.264		93.264
Bajas	-77.007	77.007	0
Gasto depreciación 2014		<u>-46.122</u>	<u>-46.122</u>
Diciembre 31, 2014	1.056.561	-321.218	735.343
Adquisiciones	1.232		1.232
Gasto depreciación 2015		<u>-49.789</u>	<u>-49.789</u>
Diciembre 31, 2015	1.057.793	-367.001	690.792

10. OBLIGACIONES BANCARIAS QUE DEVENGAN INTERÉS

El detalle de las obligaciones con bancos y financieras al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

Institución/ Operación No.	Plazo	Fecha de		Tasa de Interés	Saldo al 31-dic-2015		Total US\$
		Inicio	Vencimiento		Corto Plazo	Largo Plazo	
PRODUBANCO							
260137000	1.080	19/2/2014	3/2/2017	9,76%	15.034	0	15.034
	1.080	11/6/2014	10/23/2017	9,76%	284.084	0	284.084
292AS9000	340	11/9/2014	4/3/2016	9,76%	41.601		41.601
10033403001	360	28/9/2015	22/9/2016	9,76%	87.313	0	87.313
					428.032	0	428.032
BANCO INTERNACIONAL							
30301069	360	8/10/2015	6/10/2016	9,76%	42.007		42.007
439232	270	8/7/2015	8/4/2016		160.000		160.000
30300839	1.080	28/8/2013	12/8/2016	11,23%	6.026	0	6.026
					208.033	0	208.033
BANCO DE GUAYAQUIL							
271227	360	28/1/2015	5/2/2016	11,23%	24.511		24.511
					24.511	0	24.511
BANCO DEL PICHINCHA							
215508600	360	24/11/2014	19/11/2015	11,70%	3.393		3.393
228489700					61.587		61.587
230694200					19.650		19.650
					64.830	0	64.830
Total					745.405	0	745.405

Por decisión de la gerencia de la compañía no se efectúa la clasificación entre corto y largo plazo en la presentación de los estados financieros, pues existen ocasiones que las obligaciones son refinanciadas antes del vencimiento especialmente con el Produbanco.

11. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31	
	2.015	2.014
Proveedores Nacionales		
Ipac S.A.	43.508	0
Ideal Alambre S.A.	82.578	63.711
Acímico Ecuador Cía. Ltda.	26.626	2.388
Contecon Guayaquil S.A.	0	3.393
Casa Baca S.A.	0	59.550
Textiles Lamitex S.A.	0	2.020
Costuras Internacionales Cía. Ltda.	7.432	19.339
Import Aceros Impcar S.A.	11.324	0
Oyempaque C.A.	13.044	4.162
Megaproduktos S.A.	13.320	0
Qitacel S.A.	8.667	0
Anilec C.A.	259	7.445
Otros proveedores nacionales	140.845	126.156
	347.603	276.124
Proveedores del exterior		
Coraxi	61.091	59.419
Steel force americas	199.264	221.426
Seitzgitter	13.026	42.509
Aluzinc	70.264	0
Mopetex	18.205	0
Otros proveedores	32.718	-7.687
	394.568	315.661
Total proveedores	742.171	591.785

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA por pagar	70.930	56.955
Retenciones en la fuente del IVA por pagar	1.996	2.616
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	484	2.325
IESS por pagar	12.640	22.440
Impuesto a la renta por pagar	7.240	22.032
Participación empleados y trabajadores por pagar	5.808	7.789
Otras obligaciones con empleados	2.079	1.095
Rotas por pagar	17.250	5.489
Total	<u>117.821</u>	<u>120.741</u>

De acuerdo a la declaración del impuesto a la renta del año 2015 el impuesto causado es menor al anticipo de impuesto a la renta determinado cuyo valor es de US\$ 24.408.34, por tanto de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno el impuesto a la renta del 2015 es US\$ 24.408.34 valor que se liquidara en el año 2016.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acreedores varios	50.693	264.564
Depósitos por identificar	60.087	0
Agentes de Aduana	0	-4.600
Total	<u>110.780</u>	<u>259.964</u>

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provision Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2013	25.646	73.069	98.715
Provisión año 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diciembre 31, 2014	25.646	73.069	98.715
Provisión año 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Diciembre 31, 2015	<u>25.646</u>	<u>73.069</u>	<u>98.715</u>

15. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta cuenta se han registrado los préstamos recibidos de accionista principal de la compañía, sobre estas acreencias no se han fijado los plazos ni forma de pago así como tampoco el interés.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

Mediante escritura pública inscrita en el Registro mercantil el 11 de noviembre del 2014 se incrementa el capital social en US\$ 50.000, por lo que el capital social de la compañía a partir de esa fecha es de US\$ 100.000 dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Numero de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Grun Dukes Ellahu	50.000	50.000	50%
Grun Dukes Abraham	50.000	50.000	50%
Total	100.000	100.000	100%

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% 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.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos, en base al informe del perito valuador designado por la Junta General de Accionistas el detalle de estos ajustes es como sigue:

	<u>Reserva por Revaluación de Propiedad, planta y equipo</u>
Propiedad planta y equipo	
Terrenos	349.147
Construcciones	222.127
Total ajuste NIIF	571.274
Compensación saldo deudor adopción de NIIF por primera vez	-208.275
Total	362.999

18. 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 2013 y 2014 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.

Garantías entregadas

La compañía por la obtención de los préstamos obtenidos de Produbanco ha entregado como garantía los siguientes bienes:

<u>Garantía No.</u>	<u>Descripción</u>	<u>Valor actual</u> <u>US\$</u>	<u>Fecha de</u> <u>Ingreso</u>
01005HPL000017	Planta Industrial	1.946.958	2/7/2003
PIV10100E0148092	Prenda Industrial de vehículo	20.990	1/2/2003
PIV10100E0190610	Prenda Industrial de maquinari.	47.480	14/4/2014
<i>Garantías personales de los señores Grun Dukes Abraham, Grun Dikes Eliahu, y Grun Matalon Michelle</i>			

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 25 de mayo del 2016; 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.

20. 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.

Garantías otorgadas

La compañía por la obtención de los préstamos obtenidos de Produbanco ha entregado como garantía los siguientes bienes:

<u>Garantía No.</u>	<u>Descripción</u>	<u>Valor actual</u> <u>US\$</u>	<u>Fecha de</u> <u>Ingreso</u>
01005HPL000017	Planta Industrial	1.946.958	2/7/2003
PIV10100E0148092	Prenda Industrial de vehículo	20.990	1/2/2003
PIV10100E0190610	Prenda Industrial de maquinaria.	47.480	14/4/2014
Garantías personales de los señores Grun Dukes Abraham, Grun Dikes Eliahu, y Grun Matalon Michelle			

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 25 de mayo del 2016; 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.

20. 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.



CPA # 2544