

MARTE INDUSTRIAS C.A.

**Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016**

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 accionistas	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
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIF	interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
ESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
MARTE INDUSTRIAS C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo que se indica en párrafo 2 "Fundamentos para la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Fundamento de la opinión con salvedades

- 2.1. 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.
- 2.2. La compañía al 31 de diciembre del 2016 no ha efectuado el cálculo de la depreciación del activo fijo de construcciones, debido a esto 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.
- 2.3. Como se explica en la nota 6 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene una falta de provisión para cuentas incobrables, lo que supone un incumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
- 2.4. La compañía no ha efectuado la provisión de beneficios sociales de sus empleados, debido a esta situación no se ha cargado a resultados del ejercicio un valor aproximado de US\$ 29 mil, esta situación va en contra de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

- 2.5** Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría no hemos recibido contestación a nuestras solicitudes de confirmación de saldos en bancos, obligaciones con instituciones financieras, proveedores, compañías aseguradoras, y abogados, por lo que no hemos podido establecer la existencia de diferencias y la necesidad de posibles ajustes en los rubros antes mencionados.

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

3. Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego de los estados financieros de la compañía, por lo cual no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

4. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

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

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

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

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

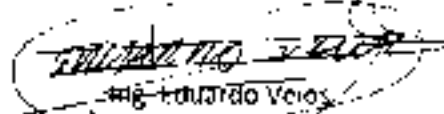
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de MARTE INDUSTRIAS C.A. al 31 de diciembre del 2016, este informe requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.
Auditory & Accounts S.A.
 RCCP 17 - 006
 SC-RNAC 0677


Dr. Juan Puente CPA
 Socio
 Registro N.º 20103


Sr. Eduardo Vero
 Gerente de Auditoría

Quito, Ecuador
 Agosto 4, 2017

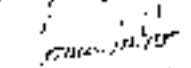
MARTE INDUSTRIAS C.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31 del	
	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	109.885	89.582
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.511.876	1.114.884
Inventarios	7	293.886	523.092
Activo por impuestos corrientes y otros pagos anticipados	8	158.682	170.024
		<u>2.093.829</u>	<u>2.098.582</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	657.143	690.790
		<u>657.443</u>	<u>690.790</u>
Activos totales		<u>2.751.272</u>	<u>2.789.374</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias que devengan interés	10	612.774	705.406
Cuentas por pagar comerciales	11	752.629	742.173
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	137.594	117.621
Otras cuentas por pagar	13	112.153	110.780
		<u>1.635.155</u>	<u>1.716.178</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	14	97.856	98.715
Préstamos de accionistas	15	182.000	162.000
		<u>279.856</u>	<u>260.715</u>
Total del pasivo		<u>1.915.011</u>	<u>1.976.893</u>
Patrimonio			
Capital social	16	100.000	100.000
Reservas	16	9.210	9.210
Otros resultados integrales	17	362.999	362.999
Resultados acumulados		330.272	314.601
Resultado integral del ejercicio		13.780	25.671
Total Patrimonio		<u>836.261</u>	<u>812.481</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2.751.272</u>	<u>2.789.374</u>


Sr. Carlos Lera
GERENTE GENERAL


Sr. Raul Yapez
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

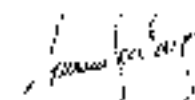
MARTE INDUSTRIAS C.A.

Estados del resultado integral

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	3.352.062	3.043.902
Costo de ventas	<u>-2.842.172</u>	<u>-2.475.646</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	509.890	568.256
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	343.672	371.667
De ventas	<u>46.628</u>	<u>42.035</u>
	<u>-390.300</u>	<u>-413.702</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN	119.590	154.554
OTROS INGRESOS	13.012	183
OTROS EGRESOS	<u>-78.614</u>	<u>-116.618</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	52.988	38.719
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	7.948	5.808
Impuesto a la renta	<u>11.260</u>	<u>7.240</u>
	<u>-19.208</u>	<u>-13.048</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>33.780</u>	<u>25.671</u>

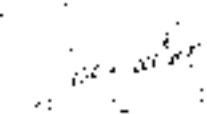
Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERALSr. Raúl Yépez
CONTADOR GENERAL**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

MARTE INDUSTRIAS C.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas Legal Acumuladas	Utilidad Reservadas Acumuladas	Reservas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total del Patrimonio
December 31, 2014	130.000	5.787	3.423	363.944	4.11.844	505.857
Transferencia				94.000	94.000	0
Ajuste resultado acumulado 2014				115.367		115.367
Resultado 2015					25.621	25.621
Resultado 31, 2015	130.000	5.787	3.423	367.929	214.501	635.481
Transferencia				25.511	-25.511	0
400 millones pesos 2016				10.000		10.000
Resultado 2016					11.730	11.730
December 31, 2016	130.000	5.787	3.423	363.944	330.172	635.481


Sr. Carlos Leiva
 GERENTE GENERAL

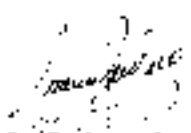

Sr. Raúl Yépez
 CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARTE INDUSTRIAS C.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre del	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3,213,572	2,780,771
Efectivo pagado a proveedores	2,104,053	-1,763,259
Efectivo pagado en gastos de operación	-805,067	-854,699
Intereses pagados	-58,796	-103,185
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	-47,625	45,739
Otras cuentas por pagar	14,051	-150,158
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	125,482	-84,871
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	-4,353	-6,231
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-4,353	-1,431
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de dividendos	10,000	0
Préstamos de accionistas	20,000	123,000
Obligaciones bancarias	-112,676	5,181
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-102,676	128,181
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	19,703	50,128
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	99,582	49,554
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	129,385	99,682


Sr. Carlos Leiva
 GERENTE GENERAL


Sr. Raúl Yépez
 CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS AJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

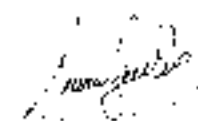
MARTE INDUSTRIAS C.A.

**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 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio del ejercicio antes de participación de empleados e impuesto a la renta	52.989	33.719
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	52.503	45.282
Participación empleados y trabajadores e impuesto a la renta	19.209	-14.000
Otros ajustes	0	6.548
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-139.530	-253.914
(Aumento) disminución de inventarios y pagos anticipados	47.626	39.152
(Aumento) disminución de cuentas por pagar proveedores	222.068	196.450
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	20.287	-136.133
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>126.482</u>	<u>34.822</u>



Sr. Carlos Leiva
GERENTE GENERAL



Sr. Raúl López
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 2016 y 2015
(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 a 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 para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACIÓN 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. El plazo social de la compañía es hasta el 27 de noviembre de 2052.

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 periodos que se presentan.

4. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros de **MARTE INDUSTRIAS C.A.**, a NIF 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 2016 y 2015.

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 periodo 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 periodo 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 conforme 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	30 años
Instalaciones	30 años
Maquinaria	30 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 irmaterial. 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 de 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, la tasa al 31 de diciembre del 2016 fue del 14% (a partir de junio 2017 la tasa bajó a 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 de 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 pueda medirse con fiabilidad;

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

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

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:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja chica	1.497	0
Bancos	73.856	61.049
Cheques devueltos	<u>32.032</u>	<u>28.633</u>
Total	<u><u>109.385</u></u>	<u><u>89.682</u></u>

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	1.544.972	1.442.930
Prestamos a empleados y trabajadores	20.536	7.250
Deudores varios	132.842	41.367
SR. por cobrar (pagos duplicados)	8.557	
Otras cuentas por cobrar	<u>11.689</u>	<u>10.057</u>
Subtotal	1.718.596	1.501.604
(-) Provision para cuentas incobrables (A)	<u>-185.720</u>	<u>-185.720</u>
Total	<u><u>1.531.876</u></u>	<u><u>1.314.884</u></u>

(A) La Administración de la Compañía, ha decidido no incrementar la provisión para cuentas incobrables misma que se ha mantenido en los años 2016 y 2015, pese a que existen saldos de clientes que están siendo reclamados por la vía legal.

7. INVENTARIOS

Los saldos del Inventario son como sigue:

	<u>diciembre 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima	253.622	359.694
Materiales	7.730	7.654
Material de empaque	250	2.583
Producto terminado	31.117	139.228
Importaciones en tránsito	<u>1.167</u>	<u>14.833</u>
Total	<u><u>293.886</u></u>	<u><u>523.992</u></u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	47.364	19.860
Retenciones del IVA	0	17.905
Impuesto salida de divisas	79.554	35.017
Anticipo del impuesto a la renta	31.764	28.174
Anticipos entregados a agentes de aduanas y proveedores	0	69.068
Total	<u>158.682</u>	<u>170.024</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>2.016</u>	<u>2.015</u>
Terrenos	353.472	0	353.472	353.472
Instalaciones	34.092	34.092	0	2.545
Construcciones	133.915	33.901	199.914	199.914
Maquinaría y equipo	180.431	180.431	0	786
Muebles y enseres	16.573	12.639	3.934	136
Vehículo	118.325	118.202	10.123	131.629
Equipos y programas de computador	25.090	25.130	0	31.0
Total	<u>1.061.736</u>	<u>434.295</u>	<u>557.443</u>	<u>690.792</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto US\$</u>
Diciembre 31, 2014	1.056.561	-321.218	735.343
Adquisiciones	1.232		1.232
Gasto depreciación 2015		-45.783	-45.783
Diciembre 31, 2015	1.057.793	-367.001	690.792
Adquisiciones			0
Gasto depreciación 2016		-37.503	-37.503
Diciembre 31, 2016	<u>1.057.793</u>	<u>-404.504</u>	<u>653.289</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS QUE DEVENGAN INTERES

El detalle de las obligaciones con bancos y financieras al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

Institución /		Fecha de		Tasa de	Saldo al 31-dic-2016		Total
Cuenta No.	Plazo en días	Inicio	Vencimiento	Interés	Corto Plazo	Largo Plazo	USD
BANCO AMAZONAS							
40210708	100	24/9/2016	25/9/2017	10,11%	15.180	0	15.180
					15.180	0	15.180
BANCO INTERNACIONAL							
30911188	720	22/9/2016	21/9/2018	10,21%	106.336	0	106.336
					106.336	0	106.336
BANCO DE GUAYAQUIL							
200277	360	20/6/2016	20/6/2017	9,30%	50.376	0	50.376
					50.376	0	50.376
BANCO DEL PICHINCHA							
22029700	180	3/7/2016	3/7/2017	11,20%	2.609	0	2.609
240823100	60	10/5/2016	10/5/2017	11,21%	57.279	0	57.279
258788131	90	15/11/2016	15/11/2017	11,17%	349.031	0	349.031
267497400	180	22/11/2016	21/5/2017	10,21%	57.999	0	57.999
Total					660.887	0	660.887
					632,77%	0	132.409

Por decisión de la gerencia de la compañía no se efectuó 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.

11. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

Proveedores	Diciembre 31	
	2016	2015
Proveedores Nacionales		
Ipac S.A.	43.508	41.538
Real Alambros S.A.	52.101	82.578
Admiral Ecuador C.A. Ltda	1.421	26.576
Comercio Guayaquil y A.	15.408	0
Frutis Ch. Ltda	14.075	0
Compañía Militar Transport y Soluciones	11.137	0
Costumexim Internacional S.A. Ltda.	13.504	7.492
Import Acero Import S.A.	11.724	11.324
Oyimpac S.A.	15.681	13.644
Mega productos S.A.	8.561	23.420
Oricel S.A.	10.917	9.667
El M. Ecuador S.A.	104.150	259
Otros proveedores nacionales	90.302	140.849
	487.708	347.603
Proveedores del Exterior		
Coca Cola	9.623	61.093
Steel force americana	199.264	199.264
Meltrans de Ecuador	24.214	0
Salgitter	0	13.021
Aluminio	25.264	70.264
Papierberg	18.559	0
Mopatek	0	16.205
Otros proveedores	46.874	32.738
	269.911	394.585
Total proveedores	757.629	742.171

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA por pagar	69.072	70.330
Retenciones en la fuente del IVA por pagar	1.479	1.996
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1.440	464
CESS por pagar	5.373	12.640
Impuesto a la renta por pagar 2015 (A)	7.240	7.240
Impuesto a la renta por pagar 2016 (A)	11.260	0
Participación empleados y trabajadores por pagar	7.948	5.808
Otras obligaciones con empleados	1.517	2.073
Consortio Hospital Machala	17.198	0
Roles por pagar	14.158	17.250
Total	137.594	117.821

(A) 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, en el año 2016 en anticipo es US\$ 19.859,69, como es superior al impuesto causado este valor se convierte en impuesto a la renta.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores varios	112.153	50.693
Depósitos por identificar	0	60.087
Total	112.153	110.780

14. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Jubilacion Patronal</u>	<u>Provisión Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2014	25.646	73.069	98.715
Provisión año 2015	0	0	0
Diciembre 31, 2015	25.646	73.069	98.715
Pagos / retiros de empleados		-859	-859
Provisión año 2016	5	-5	0
Diciembre 31, 2016	<u>25.651</u>	<u>72.205</u>	<u>97.856</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 2016 es como sigue:

Accionista	Capital Social	Numero de Acciones	Porcentaje de Participación
Grun Matalon Michele	5.000	5.000	5%
Grun Dukas Abraham	95.000	95.000	95%
Total	100.000	100.000	100%

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual se transferirá un 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 utilizarse para absorber pérdidas.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo de esta cuenta acumula las revaluaciones de los activos fijos, en base al informe de peritaje 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	345.147
Construcciones	222.177
Total ajuste NIIF	571.274
Compensación saldo del dotación 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 2016 y 2015 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 Procredanco ha entregado como garantía los siguientes bienes:

<u>Garantía No.</u>	<u>Descripción</u>	<u>Valor actual</u> US\$	<u>Fecha de</u> <u>Ingreso</u>
01005HPL000017	Planta Industrial	1.946.958	2/7/2003
PIV10100F0148092	Prenda Industrial de vehículo	20.990	1/2/2003
PIV10100E0190610	Prenda Industrial de maquinari.	47.480	14/4/2014
Garantías personales de los señores Grun Dukes Abraham, Grun Dikes Elihu, y Grun Matalon Michelle			

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 4 de agosto del 2017, 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.