



MACHINETECH S.A.

**Informe sobre el examen
De los estados financieros**

**Años terminados al 31 de
Diciembre del 2016 y 2015**

MACHINETECH S.A.

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
SEPARADOS, POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- Estados Financieros
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
MACHINETECH S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MACHINETECH S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en los patrimonios y de los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron auditados por otro auditor independiente.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La Administración de MACHINETECH S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia General, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones importantes debido a fraudes o error

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre el control interno de la entidad.

Una auditoría Incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados apropiadamente y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MACHINETECH S.A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).


SUPERSERTEL S.A.
No. de Registro en la
Superintendencia de


Edwin Reyes Navarrete
No. de Licencia
Profesional CPA - 32.774

Compañías: SC-RNAE N° 2-780

Guayaquil, Ecuador
Noviembre 30 de 2017

MACHINETECH S.A.**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

Al 31 de diciembre del**2016 2015**

ACTIVO	NOT		
Fondos disponibles	3	4.593,42	1.018,40
Cuentas y doc por cobrar	4	24.281,11	299.373,94
Otras cuentas por cobrar	4	778.746,82	818.322,96
Impuestos corrientes	4	11.172,38	249.151,76
Otros activos corrientes	4	34.728,85	423.396,33
Inventario de Obras en Proceso		-	165.533,69
Total Activo corriente		853.522,58	1.956.797,08
ACTIVOS FIJOS			
Propiedad, instalaciones y equipos	5	426.385,19	478.461,52
Otros	5	-108.706,23	-162.570,26
Total activo fijos		317.678,96	315.891,26
TOTAL ACTIVOS		1.171.201,54	2.272.688,34
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas por pagar proveedores	6	47.462,56	152.536,96
Obligaciones con instituciones financieras	6	27.896,51	270.581,28
Anticipos de clientes	6	146.765,58	148.558,77
Otras obligaciones	6	48.479,92	598,62
Obligaciones patronales	7	29.076,57	46.367,79
Total Pasivo corriente		299.681,14	618.643,42
Otros pasivos			409.704,61
Obligaciones con instituciones financieras locales	8	182.000,00	
Total pasivo no corriente		182.000,00	409.704,61
PATRIMONIO	9		
Capital social		800,00	800,00
Aportes para futura capitalizaciones		65.694,62	615.694,62
Reserva legal		13.520,15	13.520,15
Resultados acumulados		477.981,14	426.475,39
Resultados acumulados por NIIF		57.029,63	57.029,63
Utilidad del ejercicio		74.494,86	130.720,52
Total Patrimonio		689.520,40	1.244.240,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.171.201,54	2.272.588,34

SR A GLENDA MARISOL GALARZA MARIDUEÑA
GERENTE GENERAL

YENNY DEL CARMEN VARGAS TAPIA
CONTADORA

Vea notas a los estados financieros

MACHINETECH S.A. ESTADOS DE RESULTADOS**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre del	
	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES:		
Ventas por obras	857.899,92	2.821.358,61
Utilidad por venta de propiedades y equipos		53.679,16
Otros ingresos		1.031,15
	857.899,92	2.876.068,92
COSTOS		
Costos de obras	406.834,67	1.889.836,14
GASTOS		
Gastos Generales	338.704,98	831.622,03
Total Costos y Gastos	745.539,65	2.721.458,17
Utilidad del ejercicio	112.360,27	154.610,75
OTROS INGRESOS (EGRESOS) OPERACIONALES		
Otros ingresos operacionales	-	-
	-	-
Utilidad del ejercicio	112.360,27	154.610,75
Ingresos (egresos) no operacionales		
Otros ingresos	-	-
Otros egresos	-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	112.360,27	154.610,75
15% Participación a los trabajadores	16.854,04	23.191,61
Mas Gastos no Deducibles		
UTILIDAD GRAVABLE ANTES IMP A LA RENTA	95.506,23	131.419,14
Impuesto a la Renta causado		

SRA GLENDA MARISOL GALARZA MARIDUEÑA
GERENTE GENERAL

YENNY DEL CARMEN VARGAS TAPIA
CONTADORA

Vea notas a los estados financieros

MACHINETECH S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en USDólares)

	Capital pagado	Aporte legal	Aporte Futuras Capilizaciones	Reserva Legal	Resultado por NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800,00		615.694,62	13.520,15	57.029,63	426.475,39	130.720,52	1.244.240,31
Transferencias en cuentas Patrimoniales								-
Movimiento año 2016			-550.000,00			51.506,05	-130.720,52	-629.214,47
Utilida del ejercicio							74.494,86	74.494,86
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800,00	-	65.694,62	13.520,15	57.029,63	477.981,44	74.494,86	689.520,70

SRA. GLENDA MARISOL GALARZA MARIDUEÑA
GERENTE GENERAL

YENNY DEL CARMEN VARGAS TAPIA
CONTADORA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
MACHINETECH S.A

1.-ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.1 RECIBO DE CLIENTES		896.258,27
VENTAS	857.899,92	
CLIENTES	<u>-38.358,35</u>	

1.2 EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES		-834.795,83
-----------------------------------	--	-------------

COSTO DE VENTAS	-406.834,67	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	-338.704,98	
OTROS GASTOS	0	
PROVEEDORES	57.193,10	
ACREEDORES VARIOS	19.084,41	
INVENTARIO	<u>-165.533,69</u>	

1.3 IMPUESTO A LA RENTA		-21.011,37
-------------------------	--	------------

IMPUESTO A LA RENTA	<u>-21.011,37</u>	
---------------------	-------------------	--

(=) FLUJO DE OPERACIÓN

2.ACTIVIDADES DE INVERSION		52.076,33
----------------------------	--	-----------

MAQUINARIA Y EQUIPO	52.076,33	
---------------------	-----------	--

3.ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		63.581,28
--	--	-----------

OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO		-152.533,66
-----------------------------	--	-------------

(=) FLUJO DE EFECTIVO		3.575,02
------------------------------	--	-----------------

SRA. GLENDA MARISOL GALARZA
GERENTE GENERAL

YENNY VARGAS TAPIA
CONTADORA

MACHINETECH S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 - 2015

1. IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

MACHINETECH S.A., (La compañía), se constituyó en el Ecuador en la ciudad de Guayaquil, por escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima Tercera del Cantón Guayaquil – Ecuador el 27 de junio de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de Junio de 2002.

La Actividad principal es la Construcción de Obras Civiles

Su Capital Social es de \$800 dividido en: 799 setecientos noventa y nueve acciones a razón de \$ 1.00 cada acción, que corresponden a: Glenda Marisol Galarza Maridueña y, 1 acción a razón de \$1.00 cada acción, y corresponde a: Marcos Quindio Cevallos Ibarra

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

2.1. Preparación de los estados financieros

La compañía mantiene sus registros de partida doble de acuerdo a disposiciones de la Ley con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados, sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Compañías, entidad encargada del control y vigilancia de la compañía auditada.

2.2. Bases de Preparación.-

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, a partir del año 2.000, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2.3. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2.011, se emite el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF completas y para Pymes, es así que la Superintendencia de Compañías aprobó la adopción de dichas normas y determino su aplicación a partir del año 2010. El 20 de noviembre de 2008, mediante resolución N°08.G.DSC.010, establece el cronograma de implementación de la NIIF. El mismo que termina en el año 2012.

La preparación de los estados financieros al inicio del periodo de transacción bajo estas normas, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exige a la administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. La información contenida de estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera

2.4. Clasificación de las cuentas

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la compañía se describen a continuación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

a) Efectivo en Caja Bancos

Incluye los efectivos en caja, fondos rotativos, los depósitos a la vista en bancos, son partidas reconocidas al costo histórico que van en función del giro del negocio, los saldos bancarios son conciliados mensualmente con su respectivo estado de cuenta.

b) Deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar

Son activos financieros que mantienen una buena rotación dentro del capital de trabajo, se generan mayormente por ventas de actividades de construcción, y por contratos de construcción de obras civiles, estos importes por cobrar no generan intereses.

c) Provisión para cuentas dudosas

Al final del período, los importes en libros de las cuentas por cobrar son revisadas para determinar si existen evidencias de que no vayan hacer recuperables, si es así, se reconoce inmediatamente a resultados una pérdida.

d) Créditos Tributarios -

Corresponde a valores a favor de la Compañía, como: crédito IVA, e impuesto a la Renta, valores que serán rebajados en las declaraciones que realiza la Compañía.

e) Propiedades Plantas y Equipos-

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, sus costos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo,

f) Método de depreciación

La depreciación de propiedades y equipos, se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, y aplicando el porcentaje correspondientes para cada clase de activo.

Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue.

Activos	Porcenta je anual
Edificios	5.%
Maquinaria y equipo	10%
M/enseres	10 %
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

g) Pasivos Corrientes-

Comprenden obligaciones que proviene de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, los anticipos entregados por concepto de viviendas, registra también obligaciones con el SRI, IESS, que se provisionan y son pagaderas en el siguiente mes, así como también créditos por pagar con instituciones financieras nacionales y, la participación de los empleados en las utilidades,

h) Pasivos no corrientes-

Este rubro registra principalmente créditos por pagar con instituciones financieras nacionales a largo plazo. Para las compras de materiales para la construcción de las obras que se van realizando.

3. FONDOS DISPONIBLES:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Caja	400.00	400.00
Bancos locales	4.193.42	618.40
	<u>4.593.42</u>	<u>1.018.40</u>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares en banca local, los saldos de las cuentas de bancos son conciliados mensualmente con los respectivos estados de cuentas Bancarios.

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Anticipo a proveedores a)	24.281.11	299.373.94
Impuestos b)	11.172.38	249.151.76
Ctas por Cobrar Relacionadas c)	778.746.82	818.322.96
Otros Activos Corrientes	34.728.85	423.396.33
	<u>848.929.16</u>	<u>1.790.244.99</u>
Reservas para cuentas por cobrar	<u>(-0-)</u>	<u>(-0-)</u>
Total Neto	848.929.16	1.790.244.99

a) Valores entregados a proveedores para la compra de materiales de construcción, que son utilizados en las respectivas obras que posee la Compañía

b) **Impuestos:** Comprende principalmente retenciones en la fuente que le han realizado en este periodo fiscal, por \$11.124, valor considerado en la declaración del año 2016

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

c) Cuentas por cobrar: Se generan principalmente por ventas de actividades de construcción, por contratos de construcción de obras civiles, estos importes, no generan intereses, sus principales clientes son: Silvertrade S.A \$206.751, Consorcio Comunas Cadeste \$179.000, Consorcio Vial Mabac \$110.083.95 y Dibordi S.A. \$73.725.

5. ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo al 31-12-2015	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-2016
Edificio e Instalaciones	116.516.42	0	0	116.516.42
Maquinaria y Equipo	130.220.59	65.842.06	0	196.062.65
Muebles y Enseres	24.671.08	1.306.90	0	25.977.98
Equipo de Computación	16.239.93	0	-0-	16.239.93
Vehículos	190.813.50	0	119.225.29	71.588.21
Sub total	478.461.52	67.148.96	119.225.29	426.385.19
Menos: Depreciación Acumulada	-162.570.26	32.550.85	86.414.88	-108.706.23
Total	315.891.26	34.598.11	32.810.41	317.678.96

Valores contabilizados al costo de adquisición, en algunos rubros se mantiene la consistencia con el periodo del año anterior.

6. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Proveedores a)	47.462.56	152.536.96
Oblig Instituciones Financieras b)	27.896.51	270.581.28
Impuestos c)	34.793.88	698.62
Anticipo de Clientes d)	146.765.58	148.558.77
Otros e)	13.686.04	
	270.604.57	572.375.63

a) Comprenden facturas de compras de bienes y servicios con proveedores locales que no generan interés por compra de materiales para la ejecución de obras civiles

b) Incluye obligaciones por pagar con el Banco Bolivariano siendo su principal obligación por \$20.000, a un plazo de operación de 123 días, con una tasa nominal anual de 9.74%, cuyo vencimiento tiene fecha de enero del 2017.

c) Retenciones por pagar efectuada a terceros; en fuente \$5.548 e IVA \$8.233, así como también incluye \$21.011 del impuesto a la renta del ejercicio por pagar.

d) Comprende al saldo del anticipo entregado por la Compañía Ecoglobal S.A. por concepto de construcción de cerramiento en proyecto Isidro Ayora, valor liquidado en el mes de mayo de 2017, con factura 1527

e) Incluye \$3.285, liquidación por pagar a empleados, valores que han sido cancelados entre enero y abril de 2017, Según comprobantes de pago 23595, 191 y 24132

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

7. PROVISIONES Y BENEFICIOS DE LEY - PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Provisiones de Ley	10.138.77	0
Obligaciones Patronales	2.083.76	23.176.18
Participación trabajadores	16.854.04	23.191.61
	0	0
	<u>29.076.57</u>	<u>46.367.79</u>

Provisiones y Retenciones: Comprenden aportes IESS: por pagar personal, patronal, préstamos quirografarios", participación trabajadores el ejercicio.. Obligaciones pagaderas en los meses que correspondan.

8. OBLIGACIONES POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Obligaciones con instituc financieras	182.000.00.	409.704.61
	<u>182.000.00</u>	<u>409.704.61</u>

Obligaciones con Instituciones Financieras; representan obligaciones por pagar por créditos con instituciones financieras, en este caso con el Banco Bolivariano, fecha de concesión mar/16/2016 con vencimiento sep/15/2017, con una tasa nominal anual del 9.63%

9 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 representa 800 Acciones nominativas al valor nominal US\$1.00 cada una; siendo sus accionistas: Glenda Marisol Galarza Maridueña y, Marcos Quinidio Cevallos Ibarra

La Reserva Legal se mantiene con el mismo valor de año anterior \$13.520.15, y 57.209.63 Acumuladas por NIIF. La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

10. INGRESOS POR VENTA:

Los ingresos de la compañía en el año 2016, son generados principalmente por la actividad de construcción,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

11. COSTO Y GASTOS :

El costo y gastos está dado por las compras de materiales para la construcción de viviendas, mano de obra, materiales y suministros transportes de materiales, gastos administrativos y otros gastos propios del giro del negocio

12. PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados integrales del período en que se devenga.

13.- APORTES CAPITALIZACIONES FUTURAS:

En el año 2016, se realizó el cruce de cuentas con valores impagos de Otras cuentas por cobrar y, otros activos corrientes.

14. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo con las leyes vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%. Sobre la utilidad tributable anual, en el caso que se reinviertan las obtendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. La base de este cálculo para el 2016 se determinó con el 22 %

Utilidad antes de impuestos y participaciones

112.360.27

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31, 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (noviembre 30 de 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.