

FELMOVA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS**

**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 CON EL
DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Políticas contables significativas	9 - 16
Notas a los estados financieros	17 - 25

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

FELMOVA S.A.:

Junio 02 del 2017

Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FELMOVA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **FELMOVA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existen distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía 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 proporcionarnos una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para una opinión calificada:

4. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no dispone de un estudio actuarial que permita determinar el pasivo laboral de la reserva para jubilación patronal requerida en disposiciones legales. Debido a lo comentado, no es posible determinar la valuación del pasivo por jubilación patronal por no existir el estudio actuarial que contenga los cálculos de la reserva matemática acumulada, razón por la cual no ha sido posible determinar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión Calificada:

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido determinados como necesarios debido a los asuntos descritos en el párrafo cuarto, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FELMOVA S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

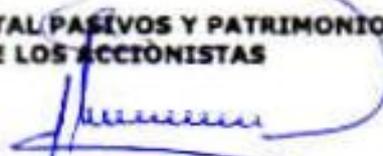
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.



CPA. Mónica Medina Espín
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-919

FELMOVA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	656,129	263,056
5	Activos financieros, neto	1,572,392	1,350,580
6	Existencias	1,179,772	791,416
11	Activos por impuestos corrientes	<u>169,693</u>	<u>96,101</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,677,986</u>	<u>2,501,153</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	87,020	112,483
	Depósitos en garantías	<u>11,700</u>	<u>11,700</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>98,720</u>	<u>124,183</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>3,776,706</u>	<u>2,625,336</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	538,119	327,473
9	Pasivos financieros	2,042,935	1,550,525
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	26,445	12,355
11	Pasivos por impuestos corrientes	<u>134,501</u>	<u>48,064</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,742,000</u>	<u>1,938,417</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras		
12	Pasivos financieros no corrientes	<u>841,298</u>	<u>501,371</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>841,298</u>	<u>501,371</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>3,583,298</u>	<u>2,439,788</u>
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
14	Capital social	82,000	82,000
17	Resultados acumulados	<u>111,408</u>	<u>103,548</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>193,408</u>	<u>185,548</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>3,776,706</u>	<u>2,625,336</u>

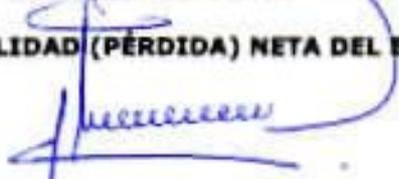

Ing. César Romero Reyes
Representante Legal


Sergio Apolinaro Gutiérrez
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FELMOVA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas		2016	2015
	INGRESOS:		
18	Ingresos por actividades ordinarias	<u>9,358,307</u>	<u>7,780,490</u>
	TOTAL	<u>9,358,307</u>	<u>7,780,490</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>8,458,807</u>	<u>7,090,855</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>899,500</u>	<u>689,635</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
20	(-) Gastos de administración	<u>829,346</u>	<u>690,990</u>
	TOTAL	<u>829,346</u>	<u>690,990</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>70,154</u>	<u>(1,355)</u>
10	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>10,523</u>	<u>0</u>
11	22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>51,771</u>	<u>51,353</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>7,860</u>	<u>(52,708)</u>


Ing. César Romero Reyes
Representante Legal

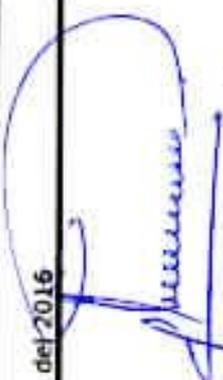

Sergio Apolinario Gutiérrez
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

ELMOYA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2014	82,000	104,903	186,903
Apropiación de cuenta por pagar accionista	0	0	0
<u>Resultado integral del año</u>	<u>0</u>	<u>(1,355)</u>	<u>(1,355)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	82,000	103,548	185,548
<u>Resultado integral del año</u>	<u>0</u>	<u>7,860</u>	<u>7,860</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	82,000	106,716	188,716

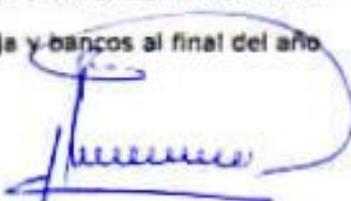

Ing. Cesar Romero Reyes
Representante Legal


Sergio Apolinario Gutiérrez
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FELMOVA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	2016	2015
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	9,036,495	7,516,349
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9,188,959)	(7,810,721)
Otras salidas de efectivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(152,464)</u>	<u>(294,372)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>(5,036)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>(5,036)</u>	<u>0</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	210,646	19,463
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar relacionadas, neto	339,927	294,230
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>550,573</u>	<u>313,693</u>
Disminución neta del efectivo	393,073	19,321
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>263,056</u>	<u>243,735</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>656,129</u>	<u>263,056</u>



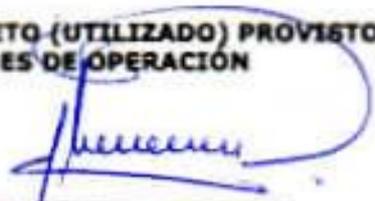
Ing. César Romero Reyes
Representante Legal

Sergio Apolinario Gutiérrez
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

FELNOVA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	2016	2015
UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	7,860 (1,355)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	30,499	58,164
Provisión participación a trabajadores	10,523	0
Provisión impuesta a la renta	51,771	0
Provisión cuentas incobrables	18,081	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(339,893)	(264,141)
Existencias	(388,856)	(205,608)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros, neto	<u>457,051</u>	<u>118,548</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(152,964)</u>	<u>294,372</u>


Ing. César Romero Reyes
Representante Legal
Sergio Apolinario Gutiérrez
Contador GeneralVer políticas contables
y notas a los estados financieros