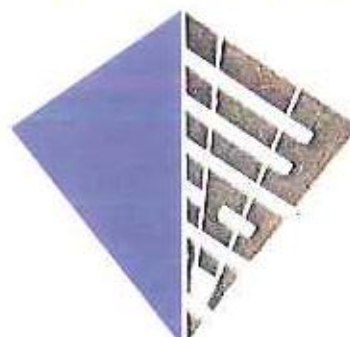




PRODULUX CÍA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido	Página
------------------	---------------

Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Produlux Cia. Ltda.:

Opinión calificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Produlux Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descritos en el párrafo 3 de las bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Produlux Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases para calificar la opinión

3. La Compañía al 31 de diciembre del 2015, se encontraba en primer año de auditoría, sin embargo los estados financieros del año precedente no nos permitieron establecer si las políticas de contabilidad fueron aplicadas en forma uniforme y consistente respecto a la Norma internacional; y la validación de la razonabilidad de los saldos iniciales al 1 de enero del 2015 bajo esta normativa; en estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos derivados de esta situación, por medio de otros procedimientos de auditoría.

Empresa en Marcha

4. Tal como se menciona en la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta sus flujos de efectivo en actividades de operación negativos al 31 de diciembre del 2016. De acuerdo a lo revelado por la norma internacional, estos eventos o condiciones, junto con la situación país, indican la existencia de incertidumbre en las compañías del sector comercial, sin embargo la Administración establece que los accionistas han mantenido el criterio de apoyar permanentemente a la Compañía y seguirán proporcionando su apoyo operativo, financiero y tecnológico durante el año 2017. Los estados financieros adjuntos,

han sido preparados en base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha, por lo tanto estos estados financieros, deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas precedentemente.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

7. La Administración y la Gerencia, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

8. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Dr. William Morales P.
 Marzo 10, 2017
 RNAE No. 581

Dr. William Morales P.
 Socio
 Licencia No. 27888

PRODULUX CÍA. LTDA.

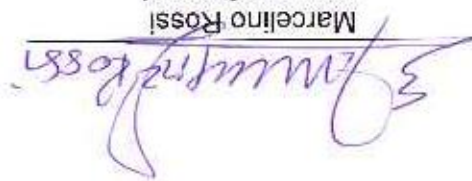
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ACTIVOS		Notas	Diciembre 31,		(en U.S. dólares)
			2016	2015	
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4		55,474	38,758	
Cuentas comerciales por cobrar	5		483,115	597,169	
Inventarios	6		387,238	262,739	
Otros activos	7		124,445	68,508	
Activos por impuestos corrientes	9		28,472	46,291	
Total activos corrientes			<u>1,078,844</u>	<u>1,013,465</u>	
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Propiedades, planta y equipos	8		305,965	309,909	
Activos por impuestos diferidos	9		23,446	31,615	
Total activos no corrientes			<u>329,411</u>	<u>341,524</u>	

TOTAL

1,408,255

1,354,989


Marcelino Rossi
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

Ing. Maria Fernanda Segura
Contadora General



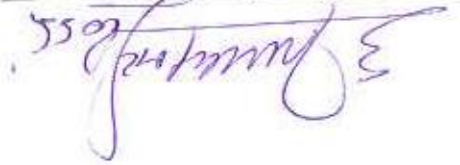
PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas		Diciembre 31,	2016	2015	(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:								
Cuentas comerciales por pagar	10			58,465		29,394		
Pasivos por impuestos corrientes	9			64,184		118,506		
Provisiones	11			49,269		47,659		
Otros pasivos	12			221,289		190,325		
Obligación de beneficios definidos	13			4,678		4,104		
Total pasivos corrientes				397,884		389,988		
PASIVOS NO CORRIENTES:								
Préstamos	14			250,265		164,743		
Obligación de beneficios definidos	15			8,956		6,634		
Otros pasivos	16			416,300		414,649		
Total pasivos no corrientes				675,521		586,026		
Total pasivos				1,073,405		976,014		
PATRIMONIO:								
Capital	18			2,000		2,000		
Aportes futuras capitalizaciones				236,459		208,056		
Reservas				(163)		(2,487)		
Otros resultados integrales				20,960		143,003		
Resultados acumulados				75,593		378,975		
Resultado del ejercicio				334,850				
Total patrimonio				1,408,255		1,354,989		
TOTAL				1,408,255		1,354,989		

PRODULUX CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Diciembre 31,		Notas		2016		2015		(en U.S. dólares)	
Ingresos	19			1,320,144		1,690,981			
Costo de ventas	20			(365,123)		(399,921)			
MARGEN BRUTO				<u>955,021</u>		<u>1,291,060</u>			
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:	20								
Gastos administrativos				807,336		954,571			
Participación a trabajadores				17,105		35,113			
Total				<u>824,442</u>		<u>989,684</u>			
UTILIDAD DE OPERACIONES				130,579		301,376			
OTROS GASTOS									
Gastos financieros				64,667		81,822			
Gastos no deducibles				15,548		7,574			
Otros gastos generales				17,433		63,808			
Total				<u>97,648</u>		<u>153,204</u>			
OTROS INGRESOS				64,000		50,799			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA				96,931		198,971			
Menos:									
Corriente				21,338		87,583			
Diferido				21,338		(31,615)			
Total				<u>42,676</u>		<u>55,968</u>			
UTILIDAD DEL AÑO				<u>75,593</u>		<u>143,003</u>			

Marcelino Rossi
Gerente General



Ing. María Fernanda Segura
Contadora General



Ver notas a los estados financieros

PRODULUX CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,000	28,403	208,056		70,322	308,782
Ajuste					(72,809)	(72,809)
Utilidad del año	2,000	28,403	208,056		143,003	143,003
Saldos al 31 de diciembre del 2015					140,516	378,976
Distribución de dividendos		(28,403)	28,403		(111,388)	(111,388)
Reserva facultativa				(163)		(163)
Otros resultados integrales					(8,167)	(8,168)
Ajuste					75,593	75,593
Utilidad del año	2,000		236,459	(163)	96,554	334,850
Saldos al 31 de diciembre de 2016						


Marcelino Rossi
Gerente General


Ing. Maria Fernanda Segura
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

PRODULUX CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	2016	2015	Notas	
		(en U.S. dólares)		
FLUJOS DE EFECTIVO EN (DE) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:				
RECIBIDO DE CLIENTES	1,429,605	1,450,865		
PAGOS A PROVEEDORES Y A EMPLEADOS	(1,329,104)	(1,196,162)		
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	(153,204)	(175,213)		
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	14,300	(22,565)		
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	(21,338)	(55,062)		
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		31,615		
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN (DE) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(59,741)	33,478		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
ADQUISICIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(8,965)	(8,410)		
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(8,965)	(8,410)		
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
ENDUDAMIENTO A LARGO PLAZO	85,522	(20,300)		
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	85,522	(20,300)		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO				
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	16,816	4,768		
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	38,758	33,990		
SALDOS AL FIN DEL AÑO	55,574	38,758	4	

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

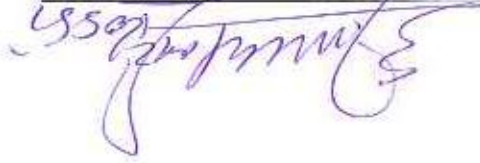
Notas	2016	2015	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE			
OPERACIÓN:			
Utilidad del año	75,593	143,003	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	12,909	107,059	
Provisión jubilación patronal	2,322	6,634	
Provisión de cuentas incobrables	(25,201)	18,960	
Dividendos	(111,388)		
Provisión inventario obsoleto	(934)	9,223	
Provisión desahucio	574	4,104	
Ajustes		(72,809)	
Cuentas comerciales por cobrar	139,255	(245,212)	
Inventarios	(123,558)	(62,299)	
Otros activos	(56,100)	(5,375)	
Activos por impuestos corrientes	17,819	32,908	
Activos por impuestos diferidos	29,071	14,051	
Cuentas comerciales por pagar	(54,322)	(493)	
Provisiones	(29,794)	5,096	
Otros pasivos	30,963	65,174	
Participación a trabajadores	31,405	12,548	
Impuesto a la renta corriente del año	1,659	32,521	
Pasivo acumulado			
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de	(59,741)	33,478	
Operación			

NIC 7.35

NIC 7.18(b)

NIC 7.10

Marcelino Rossi
Gerente General



Ing. María Fernanda Segura
Contadora General

