

PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.

Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SCVS-RNAE-991

Quito, Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torres Boreal. Torre A. Oficina 207
Teléfono: 02 3945318
Celular: 0995563714

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2016

COMPañÍA:
ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A.
ECASA

Cuenca, Junio del 2017

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), excepto por los asuntos mencionados en el párrafo de Otras Cuestiones.

Fundamento de la opinión

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 detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) 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 de auditoría.

Otras cuestiones

Las obligaciones financieras a largo plazo no han sido confirmadas documentalmente en su totalidad, determinándose en aquellos casos en qué si fueron verificadas que no han sido registradas en el Banco Central, situación que origina que gasto financiero deba ser considerado como no deducible.

El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios de Diciembre del 2016. Durante la ejecución de nuestro no fue posible la aplicación de procedimientos alternativos de Auditoría que nos permitan emitir un pronunciamiento sobre la razonabilidad de los valores reflejados como tales en los Estados Financieros.

En el Informe de Auditoría Externa del ejercicio económico correspondiente al año 2015, se expone en el punto 9-Énfasis que la compañía presenta a esa fecha déficit acumulado en el patrimonio de US\$. 11.666.567, importe que al ser superior al 50% del capital más reservas colocaba a la compañía en causal de liquidación conforme el artículo 361 de la Ley de Compañías.

Con fecha 31 de Diciembre del 2016, se procede a efectuar el registro contable de los aportes para futuras capitalizaciones (a través de compensación de obligaciones) por parte de las compañías Congas Compañía Nacional de Gas C.A., Ecogas, Gasguayas e Inmobiliaria San Ricardo S.A. por el valor total de US\$. 13.273.483, solventándose de esta forma el causal de liquidación antes referido.

A Diciembre 31 del 2016 la compañía no presenta Estados Financieros Consolidados con sus compañías subsidiarias en las que mantiene porcentaje superior al 50% de participación en el Patrimonio Neto, sujetándose a lo estipulado en la NIC 27, en lo referente a que las compañías controladoras que no registren o no estén en proceso de registro de sus Estados Financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora pueden optar por la no elaboración de estados financieros consolidados.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones puedan 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

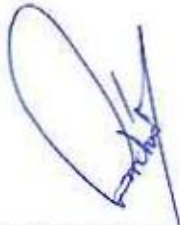
- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento 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 efectividad de control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la 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 una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones

Tributarias, al 31 de diciembre del 2016, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del Informe de Cumplimiento Tributario



Ing. Andrés Benavides Chiriboga.,
REPRESENTANTE LEGAL
PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.
Auditor Externo Registro Nacional SCVS-RNAE-991

PRELAUDIT

ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO		59.282.314
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		166.588
Caja-Bancos	166.588	
ACTIVOS FINANCIEROS		16.538.472
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	8.512.219	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	2.005.643	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Exterior	1.080.905	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	227.276	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	622.820	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	3.004.641	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	503.996	
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	452.222	
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	101.500	
Pagos Anticipados	196.280	
Otros Activos Corrientes	2.205	
Provisión Cuentas Incobrables	-171.233	
REALIZABLE		17.080.394
Inventario de Suministros y Materiales	1.441.102	
Inventario de Materia Prima	6.563.780	
Inventario de Productos en Proceso	3.621.286	
Inventario de Productos Terminados	5.374.270	
Importaciones en Tránsito	79.956	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		10.662.304
Edificaciones	135.187	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	3.112.115	
Muebles y Enseres	11.980	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	3.509.581	
Equipos de Computación y Software	74.407	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	200.303	
Depreciación Acumulada de P.P. y E.	-2.269.550	
Terrenos	3.353.363	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	2.534.917	
INVERSIONES NO CORRIENTES		14.834.554
Inversiones no Corrientes al Costo	14.834.554	

EXIGIBLE A CORTO PLAZO

9.175.558

Proveedores Locales Relacionados	801.482
Proveedores Locales no Relacionados	1.168.942
Proveedores del Exterior no Relacionados	2.919.995
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	315.898
IR a Pagar del Ejercicio	277.652
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	1.270.854
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	476.114
Pasivos por Ingresos Diferidos-Anticipo de Clientes	1.923.503
Obligaciones con el IESS	21.118

EXIGIBLE A LARGO PLAZO

38.230.801

Proveedores por Pagar Relacionadas Exterior	19.334.930
Provisión para Jubilación Patronal	163.543
Provisión para Deshaucio	136.627
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior	17.879.914
Pasivos por Impuestos Diferidos	715.786

PATRIMONIO NETO

34.153.805

Capital Social	8.500.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	16.997.554
Reserva Legal	20.799
Reserva Facultativa	893
Otras Reservas	49.199
Resultados Acumulados NIIF	8.585.360

RESULTADOS

-22.277.850

Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-20.301.025
Pérdida del ejercicio	-1.976.825



Sr. Mario E. Espinoza Vintimilla
Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Patricia Jácome A.
Contadora

ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

INGRESOS		5.739.870
Ventas Netas	5.183.357	
Otros Ingresos	<u>556.513</u>	
COSTO DE VENTAS		3.221.697
Costo de Ventas	<u>3.221.697</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		2.518.174
GASTOS GENERALES		4.217.347
Gastos de Administración y Ventas	<u>4.217.347</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		-1.699.173
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		1.417.548
(-) DIVIDENDOS EXENTOS		99.546
UTILIDAD GRAVABLE		-381.171
BASE GRAVABLE		-381.171
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>277.652</u>



Sr. Mario E. Espinoza Vintimilla
Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Patricia Jácome A.
Contadora

ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECA SA
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares)

ACTIVO	2.015	2.016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.820.673	166.588
Caja-Bancos	1.820.673	166.588
ACTIVOS FINANCIEROS	18.179.176	16.538.472
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	11.858.937	8.512.219
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	1.636.028	2.005.643
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Exterior	1.555.860	1.080.905
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	147.893	227.276
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	662.304	622.820
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Exterior	1.147.769	3.004.641
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	617.539	503.996
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	572.015	452.222
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	152.065	101.500
Pagos Anticipados	0	196.280
Otros Activos Corrientes	0	2.205
Provisión Cuentas Incobrables	-171.233	-171.233
REALIZABLE	17.449.871	17.080.394
Inventario de Suministros y Materiales	1.968.776	1.441.102
Inventario de Materia Prima	7.075.048	6.563.780
Inventario de Productos en Proceso	2.402.334	3.621.286
Inventario de Productos Terminados	5.923.757	5.374.270
Importaciones en Tránsito	79.956	79.956
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12.922.777	12.931.854
Edificaciones	135.187	135.187
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	3.112.115	3.112.115
Muebles y Enseres	11.814	11.980
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	3.509.581	3.509.581
Equipos de Computación y Software	65.330	74.407
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	200.303	200.303
Otros Activos Fijos	166	0
Terrenos	3.353.363	3.353.363
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	2.534.917	2.534.917
DEPRECIACIONES	-2.175.034	-2.269.550
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-2.175.034	-2.269.550
INVERSIONES NO CORRIENTES	14.751.594	14.834.554
Inversiones no Corrientes al Costo	5.712.054	14.834.554
Ajuste Acumulado por Aplicación Método de la Participación	9.039.540	0
TOTAL ACTIVO	62.949.058	59.282.314

PASIVO Y PATRIMONIO**EXIGIBLE CORTO PLAZO**

Proveedores Locales Relacionados
Proveedores Locales no Relacionados Locales
Proveedores del Exterior no Relacionados
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados
IR a Pagar del Ejercicio
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales
Pasivos por Ingresos Diferidos-Anticipo de Clientes
Obligaciones con el IESS

2.015**2.016**

10.659.886	9.175.558
843.277	801.482
1.421.338	1.168.942
3.170.713	2.919.995
0	315.898
0	277.652
1.474.844	1.270.854
3.749.715	476.114
0	1.923.503
0	21.118

PASIVO LARGO PLAZO

Proveedores por Pagar Relacionadas Exterior
Proveedores por pagar relacionadas locales
Provisión para Jubilación Patronal
Provisión para Deshaucio
Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior
Otros pasivos corrientes
Pasivos por Impuestos Diferidos

51.709.874**38.230.801**

20.672.884	19.334.930
13.276.855	0
0	163.543
0	136.627
17.044.350	17.879.914
715.786	0
0	715.786

PATRIMONIO NETO

Capital Social
Aportes Futuras Capitalizaciones
Reserva Legal
Reserva Facultativa
Otras Reservas
Resultados Acumulados NIIF
Utilidad de Ejercicios Anteriores
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores
Pérdida del Ejercicio

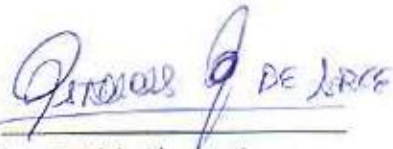
579.297**11.875.955**

8.500.000	8.500.000
3.724.072	16.997.554
20.799	20.799
50.092	893
0	49.199
8.585.360	8.585.360
0	0
-20.188.230	-20.301.025
-112.795	-1.976.825

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**62.949.058****59.282.314**


Sr. Marjo E. Espinoza Vintimilla
Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)


Ing. Patricia Jácome A.
Contadora

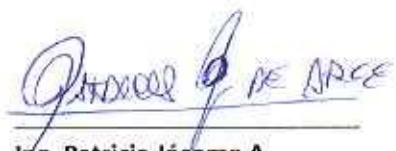
ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2.015	2.016
Ventas Netas	14.621.669	5.183.357
Otros Ingresos	77.616	556.513
Total Costos	-8.316.806	-3.221.697
Total Gastos	-6.081.377	-4.217.347
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	301.102	-1.699.173
15% Participación Trabajadores	45.165	0
Gastos no Deducibles	1.740.086	1.417.548
Dividendos exentos	34.653	99.546
Participación trabajadores atribuible	5.198	0
Amortización perdidas años anteriores	491.642	0
Utilidad Gravables	1.474.925	-381.171
Base Gravable	1.474.925	-381.171
Impuesto a la Renta Causado	368.731	0



Sr. Mario E. Espinoza Vintimilla
Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Patricia Jácome A.
Contadora

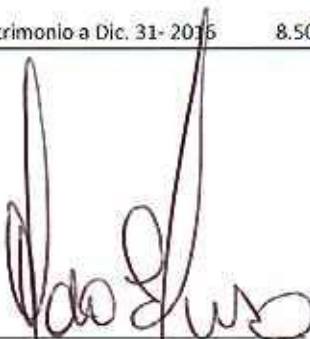
ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES CAPITALIZAC.	OTRAS RESERVAS	RESUL. ADOP NIFF	RESULTADOS EJ. ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	8.500.000	20.799	3.724.072	50.092	8.585.360	-20.188.230	0	692.092
Resultados Ejercicio 2016	0	0	13.273.483	0	0	-112.795	-1.976.825	11.183.863
Patrimonio a Dic. 31- 2016	8.500.000	20.799	16.997.554	50.092	8.585.360	-20.301.025	-1.976.825	11.875.955



Sr. Mario E. Espinoza Vintimilla
Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Patricia Jácome A.
Contadora

ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares)

	Año 2016	Año 2015
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por clientes	11.220.524	10.811.792
Exigible	1.811.354	-13.277.569
Otros pagos	0	-1.572.756
Realizable	369.477	0
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	13.401.355	-4.038.533
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo	-9.077	-335.396
Activo Diferido	-82.960	0
EFFECTIVO NETO POR INVERSIÓN	-92.037	-335.396
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	-1.484.328	-2.750.730
Exigible a Largo Plazo	-13.479.073	6.498.028
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	-14.963.402	3.747.298
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	-1.654.084	-626.631
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	166.588	1.820.673
Caja y Bancos al Inicio	1.820.673	2.447.304
	1.654.084	626.631



Sr. Mario E. Espinoza Vintimilla
 Gerente General

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Patricia Jácome A.
 Contadora

ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía ECUATORIANA DE ARTEFACTOS S.A. ECASA se constituyó con fecha 17 de Octubre de 1962 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Quito, Dr. Olmedo del Pozo, e inscrita en el Registro Mercantil de este mismo Cantón con el número 206, Tomo 93, de fecha 22 de Octubre del 1962, siendo su objeto social la fabricación, construcción, armadura y montaje de aparatos y equipos de refrigeración y congelación de todo tipo; aparatos de calefacción y acondicionamiento de aire de todo tipo; cocinas eléctricas, de gas y de gasolina en general, la realización de toda clase de actividades industriales.

Su capital social es de US\$. 8.500.000 sin que se hayan efectuado incrementos al mismo en el ejercicio auditado.

Su composición accionaria es la siguiente:

NOMBRE	NACIONALIDAD	CAPITAL
BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL	ECUADOR	8.995
COMPAÑÍA NACIONAL DE GAS CONGAS C.A.	ECUADOR	17.191
DORAL DEVELOPMENT S.A.	PANAMA	21.949
ELAHOLD S.A.	ECUADOR	10.955
EMPRONORTE OVERSEAS INC. LTD	INGLATERRA	8.361.699
PATADRI S.A.	ECUADOR	46.505
OTROS	MIXTA	32.706
TOTAL		8.500.000

El Estado de la Compañía es activo.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Han sido preparados bajo NECs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico.

La compañía no ha procedido a la aplicación de NIIFs Normas Internacionales de Información Financiera.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

ACTIVO EXIGIBLE

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos exigibles (financieros) no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja, no se observa en el ejercicio auditado el registro de deterioro.

Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y Medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2016 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros Pasivos Financieros.-

Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. No se revelan en los estados financieros de la compañía la provisión referida.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil:

	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria - Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

En el ejercicio auditado la compañía no registra valuación de sus activos.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

En el ejercicio auditado la compañía registra resultados negativos.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

No se aplica

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía no ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES- NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración. Las mismas no han sido actualizadas.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

A la fecha de cierre de los estados financieros el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB ha emitido normativa con vigencia posterior a los ejercicios económicos que inician el 17 de Enero del 2017, normativa que la compañía tendrá que observar a su entrada en vigencia.

Las normas detalladas a continuación podrían ser de aplicación en la compañía:

NORMA		APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS QUE INICIAN:
NIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición de activos financieros a costo amortizado-fair value	Enero 01 del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes: Reemplaza a la NIC 11, NIC 18 e interpretaciones relacionadas: CINIIF13, CINIIF 15, CINIIF 18, SIC 31	Enero 01 del 2018
NIC 12	Impuesto a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos	Enero 01 del 2017
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo: Modificaciones respecto a información que permita evaluar cambios de pasivos por actividades financieras	Enero 01 del 2017
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Respecto a la contabilización de pérdida de control en subsidiaria cuando ésta no constituye un negocio	Sin fecha definida

3. ACTIVO US\$. 59.282.314

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2015 y 2016 es la siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Caja chica	2.100	1.900
Bancos moneda nacional	164.488	1.813.155
Bancos moneda extranjera	0	5.618
Efectivo y equivalente de efectivo	166.588	1.820.673

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se revelan en los estados financieros auditados los valores detallados a continuación con corte al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 por concepto de Cuentas por Cobrar no Relacionadas locales:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas por cobrar distribuidores	3.573.008	4.537.825
Cuentas por cobrar empleados	94.874	49.591
Cuentas por cobrar difícil recuperación	74.107	74.107
Cuentas por cobrar plan renova	-1.582.510	-1.820.434
Otras cuentas difícil recuperación	1.377.410	1.377.410
Cuentas por cobrar cocinas de inducción	4.923.889	7.588.995
Débitos por cobrar distribuidores inducción	51.442	51.442
Cuentas por cobrar no relacionados locales	8.512.219	11.858.937

Para el cierre de los períodos 2015 y 2016 los valores reflejados en Cuentas por Cobrar Relacionadas se revelan los valores detallados:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas por cobrar distribuidores	2.005.643	1.636.028
Cuentas por cobrar relacionados locales	2.005.643	1.636.028

Y, por concepto de Cuentas por Cobrar Relacionadas del Exterior al cierre de Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas por cobrar distribuidores	1.080.905	1.555.860
Cuentas por cobrar relacionados exterior	1.080.905	1.555.860

Estas cuentas se generan como producto de la operación de la compañía.

Por otros conceptos, se revelan por cobrar a Compañías Relacionadas a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Congas	127.814	78.598
Siderúrgica Ecuatoriana Sidec	133	133
Sociedad Electrónica S.A. Socelec	2.358	32.496
Servi Ecasa	96.970	36.666
Cuentas por cobrar- Otras relacionadas locales	227.276	147.893

A Diciembre 31 del 2015 y 2016, por concepto de Otras Cuentas por Cobrar a No Relacionadas se registran los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo de viaje	444	444
Anticipo agentes afianzados	16.643	16.643
Valdivieso Vintimilla Ramon Hernando	51	51
Garantías	12.460	13.374
Seguros Unidos	12.991	12.991
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	27.205	27.205
García Tapia Jhon Patricio	181.171	181.171
Otras cuentas por cobrar Socelec	0	1.800
Varios	12.853	12.853
Departamento de compras	66.952	68.753
Departamento de mantenimiento	-13.027	-13.027
Departamento Gerencia comercial	57.827	57.827
Departamento importaciones	9.746	3.652
Departamento producciones	25.357	28.238
Gerencia de operaciones	7.451	7.575
Gerencia general	3.561	45.267
Recursos humanos	200.339	196.692
Sistemas	796	796
Cuentas por cobrar- Otras no relacionadas locales	622.820	662.304

Estos valores que, en algunos casos se mantienen desde el período anterior, están siendo conciliados al cierre del presente informe.

La provisión de cuentas incobrables a Diciembre 31 del 2016 no registra variación respecto al ejercicio económico anterior:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Provisión Cuentas Incobrables	-171.233	-171.233
Deterioro acumulado de valor de cuentas por cobrar	-171.233	-171.233

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 por concepto de Anticipos de Importaciones se mantienen los valores correspondientes a las mercaderías en tránsito, valores que son liquidados con la correspondiente nacionalización:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo importaciones en tránsito	3.004.641	1.147.769
Cuentas por cobrar- Otras no relacionadas exterior	3.004.641	1.147.769

3.3 INVENTARIOS

Los valores revelados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 son los siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Suministros	9.100	10.168
Repuestos	300.226	305.969

Componentes importados IAR	1.118.078	1.102.330
Pinturas químicos aceites y lubricantes	0	536.612
Maquinaria y herramientas proyectos	13.698	13.698
Inventario de suministros, herramientas y repuestos	1.441.102	1.968.776

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Materia prima	6.122.439	7.111.537
Pinturas químicos aceites y lubricantes	481.776	0
Materiales por recibir	-34.313	-36.489
Diferencias inventarios físicos	-6.122	0
Inventario de materia prima	6.563.780	7.075.048

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Inventario de productos en proceso	3.621.286	2.402.334
Inventario de productos en proceso	3.621.286	2.402.334

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Cocinas	1.876.650	1.868.738
Cocinetas	23.903	23.245
Congeladoras	1.147.499	1.672.934
Vitrinas	362.563	285.195
Refrigeradoras	1.901.239	1.767.630
Lavadoras	616	616
Secadoras	-461	-461
Tinas de baño	812	812
Horno Eléctrico tostador	297	297
Pocetas	512	512
Prototipos	3.861	3.804
Inventario otros	5.290	5.290
Artefactos en preparación	-58.781	-58.781
Productos comerciales	535	535
Cocinas de inducción	47.582	291.399
Lavadoras	5.450	14.281
Televisores	11.558	0
Repuestos, Partes y piezas	45.144	47.708
Inventario de productos terminados	5.374.270	5.923.757

La compañía efectuó toma física de inventarios al cierre del 31 de Diciembre del 2016 cuyos respaldos nos fueron proporcionados en formato excell. El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios que refiere la administración, habiendo visitando las instalaciones de la compañía en la ciudad de Quito en el mes de Junio del presente año, efectuando tomas aleatorias de algunos ítems las cuales no proporcionan certidumbre sobre los saldos reflejados en los Estados Financieros.

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran idénticos valores por concepto de importaciones en tránsito, constituyendo este valor un saldo inicial que se ha sugerido a la administración sea debidamente conciliado y regularizado.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Importaciones en tránsito	58.261	58.261
White Westinghouse	21.074	21.074
Foshan textiles import y export	621	621
Mercaderías en tránsito	79.956	79.956

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

	Año 2015	Año 2016	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12.922.777	12.931.854	9.077
Edificaciones	135.187	135.187	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	3.112.115	3.112.115	0
Muebles y Enseres	11.814	11.980	166
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	3.509.581	3.509.581	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	0	0
Equipos de Computación y Software	65.330	74.407	9.077
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	200.303	200.303	0
Otros Activos Fijos	166	0	-166
Terrenos	3.353.363	3.353.363	0
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	2.534.917	2.534.917	0
Obras en Proceso	0	0	0
DEPRECIACIONES	-2.175.034	-2.269.550	-94.516
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-2.175.034	-2.269.550	-94.516
Inversiones Corrientes	0	0	0
Activo Fijo Neto	10.747.743	10.662.304	-85.439

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

En el ejercicio auditado no se efectúan valuación de activos fijos.

3.5 PAGOS ANTICIPADOS

Por conceptos de pagos municipales: predios, patentes y contribuciones se genera el valor de \$. 196.280 al cierre del ejercicio auditado, valores que son posteriormente liquidados.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Otros pagos anticipados	196.280	0
Otros gastos pagados por anticipado	196.280	0

3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores por impuestos corrientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Crédito tributario por Iva	463.837	574.890
Iva compras	4.669	41.113
Iva importaciones	33.623	471
Anticipo 30% Iva	60	0
Anticipo 10% Iva	1.230	969
Anticipo 20% Iva	208	96
Anticipo 100% Iva	368	0
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo IVA	503.996	617.539

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo de impuesto a la renta	212.459	170.702
Anticipos 1%	42.582	62.627
SRI Crédito tributario impuesto a la renta	192.525	334.070
Anticipo 8% renta	4.288	4.608
Anticipo impuesto renta 2%	368	8
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo Renta	452.222	572.015

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo 5% impuesto a la salida de divisas	33.350	144.615
SRI por notas de crédito	42.679	0
SRI pago indebido	25.471	7.450
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo ISD	101.500	152.065

Las cuentas antes referidas cuentan con mayores contables independientes para su registro, identificación y posterior conciliación.

3.7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2016 se generan valores por concepto de ICE cancelado en adquisiciones de bienes y servicios los cuales deben ser liquidados a cuenta de resultados.

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Ice impuesto a consumos especiales	2.205	0
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo-otros	2.205	0

3.8 INVERSIONES NO CORRIENTES AL COSTO

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se reflejan los valores detallados en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Acciones	14.776.289	14.693.329
Depósitos en acciones	15.610	15.610
Aporte futura inversión	42.654	42.654
Icasa S.A	1	1
Inversiones no corrientes costo	14.834.554	14.751.594

Acciones por \$. 14.776.289 a Diciembre 31 del 2016 se desglosa de la forma siguiente:

COMPAÑÍA	% PARTICIPACION	VALOR
Inmobiliaria Industrial San Ricardo	99,800%	14.449.191,48
Materiales de Construcción MATECO S.A.	99,000%	177.134,00
"La Unión" Compañía Nacional de Seguros S.A.	0,672%	6.464,85
Club de Ejecutivos de Quito S.A.	0,660%	778,00
Empresa Eléctrica Quito S.A.	0,250%	22.333,00
Ecuatoriano Suiza S.A.	1,660%	116.187,00
Conclina C.A.	0,190%	4.200,00
Inversiones Ferrozano S.A.	0,000%	1,00
Créditos Mercantiles del Ecuador C.A. CREMER	0,000%	0,00
Electro Quito S.A.	0,000%	0,00
Liblanca Cía. Ltda.	0,000%	0,00
Procesadora de Metales C.A. PROMETCA	0,000%	0,00
Talleres Olivensa S.A.	0,000%	0,00
TOTAL		14.776.289,33

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 la compañía no registra el ajuste de valor patrimonial proporcional de inversiones en compañías asociadas en atención a lo establecido en la NIC 27.

4. PASIVO US\$. 47.406.359

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores MN	-801.482	-843.277
Cuentas por pagar relacionados locales	-801.482	-843.277

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores MN	-1.168.942	-1.421.338
Cuentas por pagar no relacionados locales	-1.168.942	-1.421.338

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Proveedores MN	-2.903.289	-2.961.563
Proveedores M.E	-17.430	-209.874
Proveedores de servicios	-172	-172
Provision de gastos	-500	-500
Proveedores internacionales	1.397	1.397
Cuentas por pagar no relacionados exterior	-2.919.995	-3.170.713

Las cuentas de proveedores cuentan con el módulo detallado que permite identificar cada una de las transacciones realizadas.

Por concepto de Beneficio a Empleados a Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran los valores contenidos en el cuadro siguiente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Sueldos por pagar	-112.771	-125.291
Liquidaciones a empleados por pagar	-204.964	-230.337
Retenciones judiciales	2.354	2.216
Sindicato por pagar	-517	-560
Otros beneficios corrientes a empleados	-315.898	-353.972

Cada cuenta dispone de mayores contables independientes para su identificación y conciliación.

Al cierre de Diciembre 31 del 2016 se genera Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio por \$. 277.652, valor que se genera de la correspondiente conciliación tributaria.

Por concepto de Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales se revelan en los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
F.U.S	0	-210.211
PMO O.E.	-209.000	-209.000

C F C Corporation	-15.847	-15.847
Congas	-1.025.876	-1.019.655
Metalgas S.A	-11.999	-11.999
Sidec	-8.133	-8.133
Cuentas por pagar otras relacionadas locales	-1.270.854	-1.474.844

La obligación existente con Congas se origina en la adquisición de gas, insumo indispensable en su proceso de fabricación, habiéndose verificado la existencia de las facturas legales correspondientes.

Las otras obligaciones deben ser analizadas con la Administración y establecer una definición respecto a su cancelación.

Los Estados Financieros a Diciembre 31 del 2015 y 2016 por concepto de Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales corresponden a impuestos y beneficios sociales y reflejan los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Retención de Iva 30%	-591	-842
Retención de Iva 70%	-7.285	-23.468
Retención de Iva 10%	-110	-160
Retención de Iva 20%	-306	-2.092
Retención impuesto renta 1%	-275	-409
ICE Impuesto a consumos especiales	-31.797	-38.483
Iva en ventas 12%	23.565	-23.774
Imp. Renta empleados	-1.443	-1.249
Retención impuesto renta 2%	-1.336	-6.514
Retención impuesto renta 1% bienes	-216	-368
Contribución solidaria remuneraciones	-223	0
Impuestos por pagar	-156.360	0
Iva en ventas 14%	-73.623	0
Cuentas por pagar MN	-24.499	-20.614
Cuentas por pagar cajas chicas	-3.265	-3.250
Otras cuentas por pagar	-9.389	-4.812
Varios cuentas por pagar	-253	-253
Depósitos y créditos por aplicar	-115.757	-105.422
Bonificación 1 de mayo	-22.498	-22.498
Décimo tercer sueldo	-21.250	-110.018
Décimo cuarto sueldo	-4.164	-31.045
Fondos de reserva	-23.173	-23.462
Vacaciones	-1.865	-1.865
Otras cuentas por pagar no relacionadas locales	-476.114	-420.599

Por concepto de anticipos de clientes, al cierre de los ejercicios 2015 y 2016 reflejan los rubros siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Anticipo clientes	-1.923.503	-2.267.944
Pasivos ingresos diferidos-anticipo clientes	-1.923.503	-2.267.944

Los anticipos corresponden básicamente a valores recibidos del Ministerio de Energía y Electricidad Renovable, en un porcentaje de 98%.

Al cierre de Diciembre 31 del 2015 y 2016 por obligaciones con la seguridad social se reflejan los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Aporte al less por pagar	11.807	9.205
Préstamos quirografarios por pagar	-9.311	-9.627
15% por pagar participación trabajadores	-24.273	-45.165
Multas por pagar	701	701
Sindicato por pagar	-43	0
Obligaciones con el IESS	-21.118	-44.886

El valore registrado como participación a trabajadores por pagar no corresponde al ejercicio auditado.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Kia Internacional	-18.316.741	-20.266.363
Dukia distribuidora universal	-406.521	-406.521
Kia Internacional por intereses	-611.669	0
Otras cuentas por pagar no corrientes relacionadas locales	-19.334.930	-20.672.884

Respecto a las operaciones con KIA, se ha verificado adicionalmente las siguientes operaciones:

Documento	Acreeedor	Valor	Plazo (días)	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés
Contrato de Préstamo	17 KIA internacional	228.003,28	3653	09-12-11	09-12-21	12
Contrato de Préstamo	16 KIA internacional	800.000,00	3653	11-11-11	11-11-21	12
Contrato de Préstamo	13 KIA internacional	1.000.000,00	1826	24-09-13	24-09-18	12

Contrato de Préstamo	18	KIA internacional	1.600.000,00	1826	04-12-12	04-12-17	12
Contrato de Préstamo	15	KIA internacional	900.000,00	3653	29-11-11	29-09-21	12
Contrato de Préstamo	23	KIA internacional	600.000,00	1080	07-07-15	06-07-18	11
Contrato de Préstamo	22	KIA internacional	1.290.963,85	1096	01-04-15	01-04-18	11
Contrato de Préstamo	21	KIA internacional	90.000,00	137	14-11-14	31-03-15	12
Contrato de Préstamo	2	KIA internacional	192.000,00	3653	11-01-08	11-01-18	12
Contrato de Préstamo	20	KIA internacional	3.568.500,00	1826	12-11-14	12-11-19	12
Contrato de Préstamo	1	KIA internacional	99.000,00	3653	11-01-08	11-01-18	12
Contrato de Préstamo	12	KIA internacional	460.000,00	3653	25-07-11	25-07-21	12
Contrato de Préstamo	3	KIA internacional	200.000,00	3653	06-02-08	06-02-18	12
Contrato de Préstamo	7	KIA internacional	250.000,00	3652	29-09-09	29-01-19	12
Contrato de Préstamo	8	KIA internacional	250.000,00	3652	27-04-09	27-04-19	12
Contrato de Préstamo	5	KIA internacional	100.000,00	3653	25-02-08	25-02-18	12
Contrato de Préstamo	10	KIA internacional	260.000,00	3653	28-06-11	28-06-21	12
Contrato de Préstamo	9	KIA internacional	150.000,00	3652	19-06-09	19-06-19	12
Contrato de Préstamo	6	KIA internacional	300.000,00	3652	21-08-08	21-08-18	12
Contrato de Préstamo	11	KIA internacional	740.000,00	3653	04-07-11	04-07-21	12
Contrato de Préstamo	19	KIA internacional	1.000.000,00	3653	09-08-11	09-08-21	12

Contrato de Préstamo	14	KIA internacional	630.000,00	3653	15-09-11	15-09-21	12
Contrato de Préstamo	4	KIA internacional	108.000,00	3653	12-02-08	21-02-18	12
		Subtotal	14.816.467,13				
SUBROGACION DEDUA DUKIA			4.928.226,61		31-12-2015		
			19.744.693,74				
ABONOS							
CESION DEUDA ECASA VENEZUELA			1.499.565,82				
PTMO. 21 CANCELADO			90.000,00				
PTMO. 23 PAGADO 11 CUOTAS			211.360,49				
			17.943.767,43				
SUMA RESERVA INTERESES 2016			372.973,19				
Total			18.316.740,62				

Dentro de los valores registrados como Préstamos KIA Internacional INC se registra además la Cesión de Obligaciones efectuada por Ecasa Venezuela C.A. a favor de Kia Internacional Inc por el valor de \$. 1.499.566.

Por concepto de Provisión de Jubilación Patronal y Deshaucio se registran a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Jubilación Patronal	-163.543	0
Pasivos no corrientes Deshaucio	-163.543	0

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Deshaucio	-136.627	0
Pasivos no corrientes Deshaucio	-136.627	0

La compañía cuenta con el estudio actuarial correspondiente.

A Diciembre del 2015 los valores correspondientes a estos conceptos fueron registrados en la cuenta Otros Pasivos Corrientes, habiéndose efectuado para el ejercicio auditado la reclasificación correspondiente.

Por Obligaciones Financieras a Largo Plazo con el Exterior a Diciembre del 2015 y 2016 se registran los valores detallados:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 2015
Fus Documentos largo plazo	-10.388.582	-10.388.582
Fus Interes y comisiones	-7.062.302	-6.226.739
Fininvest Overseas Inc	-412.658	-412.658
Fininvest intereses	-16.372	-16.372
Obligaciones con instituciones financieras del exterior largo plazo	-17.879.914	-17.044.350

Estas operaciones no han sido justificadas con la documentación correspondiente. Su costo financiero constituye un gasto no deducible y ha sido registrado como tal.

Por concepto de impuesto diferidos se registra a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los valores siguientes:

A Diciembre 31 del 2016, el valor de \$. 715.786 correspondiente a Impuestos por Pasivos Diferidos se registra en el casillero 572 del Formulario de Declaración de Impuesto a la Renta del año 2016. Este valor que se genera en el año 2011 por aplicación de NIFFs en el ejercicio corriente del año 2015 fue declarado en el casillero 588-Otros Pasivos no Corrientes.

5 PATRIMONIO NETO US\$. 11.875.955

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

PATRIMONIO NETO	579.297	11.875.955
Capital Social	8.500.000	8.500.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	3.724.072	16.997.554
Reserva Legal	20.799	20.799
Reserva Facultativa	50.092	893
Otras Reservas	0	49.199
Resultados Acumulados NIIF	8.585.360	8.585.360
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-20.188.230	-20.301.025
Perdida del Ejercicio	-112.795	-1.976.825

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2015 y 2016 los valores revelados son los siguientes:

	2.015	2.016
Ventas Netas	14.621.669	5.183.357
Otros Ingresos	77.616	556.513
Total Costos	-8.316.806	-3.221.697
Total Gastos	-6.081.377	-4.217.347
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	301.102	-1.699.173
15% Participación Trabajadores	45.165	0
Gastos no Deducibles	1.740.086	1.417.548
Dividendos exentos	34.653	99.546
Participación trabajadores atribuible	5.198	0
Amortización perdidas años anteriores	491.642	0
Utilidad Gravables	1.474.925	-381.171
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	1.474.925	-381.171
Impuesto a la Renta Causado	368.731	0

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

	Dic. 2016	Dic. 2015
Inventario de productos terminado	3.221.697	8.316.806
Gastos directos fábrica	965.667	1.856.629
Gastos indirectos de fábrica	740.044	773.832
Cuentas de cierre m. obra y gastos	-1.705.711	-2.630.461
Total costo de ventas	3.221.697	8.316.806
Gastos de personal	477.616	540.615
Otros gastos administrativos	662.558	927.715
Gastos administración	1.140.174	1.468.330
Gastos de personal	427.017	450.019
Otros gastos de ventas	376.724	1.999.257
Comisiones en venta plan renova	282.760	0
Gastos de ventas	1.086.501	2.449.276

Talleres	537.920	380.861
Gastos de venta por servicios	537.920	380.861
Egresos varios	1.432	13.090
Gastos no deducibles	1.373.087	1.740.086
Otras multas e intereses	30.083	11.499
Activos dados de baja	31.757	7.668
Otros egresos	1.436.358	1.772.342
Interes y comisiones bancos y otros	14.472	2.870
Otros costos financieros	1.922	7.697
Costo financiero	16.394	10.567
Provisión de impuestos	277.652	413.897
Registro de resultado	277.652	413.897
Total costos y gastos	7.716.695	14.812.079
Ventas	5.739.870	14.699.284
Resultado del ejercicio	-1.976.825	-112.795

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016:

Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	301.102	-1.699.173
15% Participación Trabajadores	45.165	0
Gastos no Deducibles	1.740.086	1.417.548
Dividendos exentos	34.653	99.546
Participación trabajadores atribuible	5.198	0
Amortización perdidas años anteriores	491.642	0
Utilidad Gravables	1.474.925	-381.171
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	1.474.925	-381.171
Impuesto a la Renta Causado	368.731	277.652

La misma se encuentra respaldada por los mayores analíticos y por la declaración de impuestos presentada a la Administración Tributaria.

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

En los años 2015 y 2016 la compañía mantienen contratos por actividades complementarias por servicio de vigilancia, por lo que, se deberá observar lo establecido en el Mandato Constituyente No. 8 y su reglamento de aplicación

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas. La compañía deberá contratar el informe de precios de transferencia correspondiente de acuerdo a lo establecido en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de Mayo del 2015 que contiene la publicación de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de Enero del 2013.

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los \$. 15.000,000,0 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración de la compañía ha referido que el informe correspondiente se encuentra en ejecución.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

Las reclasificaciones efectuadas han sido debidamente documentadas.

12 EVENTOS SUBSECUENTES

La administración releva que no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

13 CONTINGENCIAS

No se han evidenciado en el examen realizado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

Con fecha 22 de Julio del 2016 la compañía es notificada por el Servicio de Rentas Internas con el Oficio No. NAC-ATRORIC16-00000467 en el cual se solicita el detalle de ventas gravadas con el Impuesto a los Consumos Especiales ICE por los años 2015 y 2016.

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

La administración ha referido que al cierre del presente informe no les ha sido entregado por la compañía auditora el Informe de Cumplimiento Tributario del Año 2015

16 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.I.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad Intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

17 CONTINGENCIAS

La compañía mantiene al cierre del ejercicio auditado litigios de carácter laboral, debiendo constituirse la provisión correspondiente.

18 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que se debe continuar cumplimiento y mejorando el sistema de control interno; especialmente, disponer por escrito todo el procedimiento de control interno y sus políticas administrativas; Incluyendo, las funciones y responsabilidades de todos y cada uno de los financieros y trabajadores de la compañía