



MAQUIMAX S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2016
e Informe de los Auditores Independientes



MAQUIMAX S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estados de Resultados	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujo de efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	Dólares Americanos



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 13 de septiembre de 2018

A los Accionistas de

MAQUIMAX S.A.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MAQUIMAX S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estado de resultados integral, de cambios en la posición del 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.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la Opinión Calificada, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos aspectos materiales, la posición financiera de **MAQUIMAX S.A.** al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **MAQUIMAX S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Limitación al alcance

A la fecha de emisión del presente informe, no nos fue posible probar la razonabilidad de los valores presentados en Inventarios por \$287.118 debido a que no se nos proporcionó la información suficiente y competente que nos permita probar los costos de los materiales y suministros utilizados en el proceso normal del giro del negocio y la valoración de los productos terminados. Debido a estas circunstancias no nos fue posible probar la razonabilidad de los valores presentados en inventarios por \$287.118 y los valores presentados en costo de venta por \$401.277



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

A la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido evidencia suficiente y competente por la cuenta de activo "Propiedades y equipos", por lo cual, no obtuvimos sustentos por registros de \$61.046 de esta cuenta y no pudimos determinar la razonabilidad de este rubro.

A la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido evidencia suficiente y competente por la cuenta de pasivo "Otros pasivos no corrientes", por lo cual, no obtuvimos sustentos por registros de \$212.650 de esta cuenta y no pudimos determinar la razonabilidad de este rubro.

A la fecha de emisión del presente informe, la compañía presenta diferencias entre las planillas del IESS con el valor presentado en los estados financieros en el rubro de Sueldos y Salarios por aproximadamente \$52.009, subvaluando de esta manera los gastos.

La compañía no ha realizado la provisión por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con un estudio actuarial preparado por un perito independiente y debido a estas circunstancias no nos fue posible determinar los posibles efectos en los estados financieros adjuntos.

Asuntos claves de auditoría:

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.

Otros asuntos

El 31 de julio del 2018 mediante Resolución NO. SCVS-INC-DNASD-SD-2018-00006729 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros declara inactiva la Compañía MAQUIMAX S.A., por encontrarse incurso en el artículo 359 prevista en la Ley de Compañías. La entidad procederá a regularizar sus obligaciones societarias con la finalidad de reactivar la compañía.

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

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

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

Otros asuntos

- Los estados financieros de **MAQUIMAX S.A.**, correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otro auditor independiente que expuso una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 27 de abril del 2016.
- El informe de cumplimiento tributario de **MAQUIMAX S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Auditoras Campos & Campos Group Camp S.A.

**Auditoras Campos & Campos
GroupCamp S.A.
SC-RNAE 1065**

**Ing. Nayith García B.
Socio
Registro #50.192**





Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

ANEXO A

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material 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 la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, 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 la presentación fiel.



Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

MAQUIMAX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2016	2015
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	\$ 602	78.020
Documentos y Cuentas por Cobrar	5	353.154	1.189.263
Activos por impuestos corrientes	6	108.762	69.913
Inventario	7	287.118	448.963
Otros Activos Corrientes	8	288.578	280.809
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.038.214</u>	<u>2.066.968</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	9	199.446	201.074
Depreciación Acumulada	9	-	-113.434
Otros Activos No Corrientes		-	5.571
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>61.046</u>	<u>93.211</u>
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 1.099.261</u>	<u>2.160.180</u>



Giovanny Pedrazzoli Arellano
Gerente General



Felix Hidalgo Ronquillo
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MAQUIMAX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
En Dólares Americanos

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	\$ 294.210	576.569
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	106.669	405.255
Obligaciones Tributarias	12	14.715	2.172
Obligaciones Laborales	13	11.463	45.434
Otros pasivos corrientes		-	20.419
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>427.057</u>	<u>1.049.848</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros pasivos no corrientes	14	<u>212.650</u>	<u>212.650</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>212.650</u>	<u>212.650</u>
TOTAL PASIVOS		<u>639.707</u>	<u>1.262.498</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		900.800	900.800
Reserva Legal		833	833
Resultados acumulados		-442.080	-3.952
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	16	<u>459.553</u>	<u>897.681</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 1.099.261</u>	<u>2.160.180</u>


Giovanny Pedrazzoli Arellano
Gerente General


Felix Hidalgo Ronquillo
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MAQUIMAX S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
En Dólares Americanos

	Notas	2016	2015
Total Ingresos Operacionales	17	\$ 494.529	1.860.360
Costo de Ventas		-	-1.111.341
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		93.252	749.019
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos y Ventas		-	-550.360
Gastos Financieros		-	-166.045
Otros Gastos		-	-113.867
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	18	576.801	-830.272
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos No Operacionales		71.118	88.903
TOTAL INGRESOS/EGRESO NO OPERACIONAL		71.118	88.903
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		- 412.431	7.650
(-) 15% Participación Trabajadores		-	1.147
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		- 412.431	6.502
(-) Impuesto a la Renta		-	2.172
(-) Reserva Legal		-	433
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		- 412.431	3.897


Giovanny Pedrazzoli Arellano
Gerente General


Felix Hidalgo Ronquillo
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MAQUIMAX S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 En Dólares Americanos

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	900.800	833	-7.849	3.897	897.681
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	3.897	-3.897	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-438.128	-438.128
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	900.800	833	-3.952	-438.128	459.553


Giovanny Pedrazzoli Arellano
 Gerente General


Felix Hidalgo Ronquillo
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MAQUIMAX S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

En Dólares Americanos

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	1.330.638
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-521.792
Impuesto a las ganancias pagados	-
Otra entradas y salidas de efectivos	-893.465
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	-84.618

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo neto (compras y ventas)	1.628
Otras entradas y salidas de efectivos	5.571
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	7.199

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

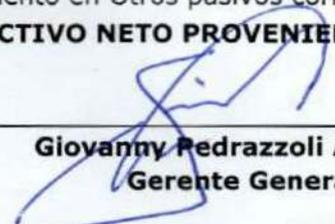
Pago préstamos	-
Otra entradas y salidas de efectivos	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	-

Aumento/disminución del efectivo

Efectivo al inicio del período	78.020
Efectivo al final del período	602

CONCILIACION GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES

Resultado del ejercicio Antes de Participación de Trabajadores	-412.431
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciación y Amortización	24.966
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Disminución en Documentos y Cuentas Por Cobrar	836.109
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes	-38.848
Disminución en Inventarios	161.845
Disminución en Otros Activos Corrientes	-7.769
Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	-282.359
Disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	-298.586
Disminución en Obligaciones Tributarias	12.543
Disminución en Obligaciones Laborales	-33.971
Aumento en Otros pasivos corrientes	197.827
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-84.618


Giovanni Pedrazzoli Arellano
Gerente General


Felix Hidalgo Ronquillo
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MAQUIMAX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAQUIMAX S.A. es una compañía que se dedica a la venta al por menor de maquinaria, ligera y pesada, incluyendo sus partes y piezas.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Tarquí.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés.

2.2 Moneda funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros de MAQUIMAX S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.

2.5 Inventarios – Los inventarios se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de costo promedio.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

2.6.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación

tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta causado o el anticipo del impuesto a la renta determinado, el mayor.

2.7.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Gasto por impuesto corriente y diferido – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Reconocimiento de ingresos

2.8.1 Servicios de gerencia y gestión de proyectos – Son reconocidos en los resultados del año en función a la presentación del servicio y cuando es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción y costos incurridos.

2.8.2 Utilidad en venta de unidades inmobiliarias – Corresponde a la utilidad obtenida en venta de inventarios (departamentos, parqueos, entre otras), provenientes de restituciones de los remanentes de la promotora. Los ingresos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativos, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9 Costos y gastos – Se registran el costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos,

independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

- 2.10 Instrumentos financieros** – Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

- 2.11 Activos financieros** – Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y equivalentes, disponibles para la venta, y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación, depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determine al momento del reconocimiento inicial.

2.11.1.1 Efectivo y equivalente de efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.11.1.2 Préstamos y cuentas por cobrar – Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en resultados.

2.11.1.3 Deterioro de valor de los activos financieros – Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

2.11.1.4 Baja en cuenta de los activos financieros – La Compañía dará de baja en cuenta de un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando se transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera Pni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas

inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.12 Pasivos financieros – Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 Préstamos – Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.12.2 Cuentas por pagar – Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.12.3 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible y al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL AFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo queda como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja-Bancos (a)	602	78.020
TOTAL	<u>602</u>	<u>78.020</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016, efectivo y bancos incluye principalmente depósitos en cuentas corrientes, las cuales no generan intereses.

5 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 los documentos y cuentas por cobrar quedan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados	347.201	1.183.610
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	3.148	2.688
Otras Cuentas por Cobrar	4.308	4.308
Provisión de Cuentas Incobrables	-1.503	-1.343
TOTAL	<u>353.154</u>	<u>1.189.263</u>

6 IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 la cuenta Impuestos Corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario IVA	48.376	-
Crédito Tributario IR	40.847	67.741
Otros impuestos corrientes	19.539	2.172
TOTAL	<u>108.762</u>	<u>69.913</u>

7 INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2016 los Inventarios son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Mercaderías en tránsito	-	133.206
Inventario de Producto Terminado	287.118	315.757
TOTAL	<u>287.118</u>	<u>448.963</u>

8 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La cuenta Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos Proveedores	270.483	267.720
Anticipos Empleados	18.095	13.089
TOTAL	<u>288.578</u>	<u>280.809</u>

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

La cuenta Propiedades y Equipos al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>Saldo al final</u>
Depreciables				
Maquinarias y Equipos	60.685	-	-	60.685
Muebles y enseres	9.917	-	-	9.917
Equipos de computo	4.797	14.354	-	19.151
Vehículos	111.493	-	-1.800	109.693
Otras propiedades y equipos	14.182	-	-14182	-
Total	<u>201.074</u>	<u>14.354</u>	<u>-15.982</u>	<u>199.446</u>
(-) Depreciación Acumulada	-113.434	-24.966		-138.400
Total	<u>87.640</u>	<u>-10.612</u>	<u>-15.982</u>	<u>61.046</u>

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2016 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por Pagar Relacionadas	229.228	32.488
Cuentas por Pagar No Relacionadas	44.126	387.825
Anticipos de clientes	-	106.708
Cuentas por pagar del exterior	20.857	49.548
TOTAL	<u>294.210</u>	<u>576.569</u>

11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2016 son:

Entidad Financiera	<u>31 de diciembre del 2016</u>			
	<u>Tasa anual</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Banco Bolivariano	9,62%	03/07/2017	\$ 14.930	-
Banco Amazonas	9,72%	25/09/2017	\$ 73.739	-
Banco Amazonas	9,76%	26/06/2017	\$ 18.000	-
TOTAL			<u>\$106.669</u>	

12 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Las Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2016 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta por Pagar	2.172	2.172
Retenciones por pagar IVA	2.127	-
Retenciones Fuente por pagar IR	<u>10.416</u>	<u>-</u>
TOTAL	14.715	2.172

13 OBLIGACIONES LABORALES

Las Obligaciones Laborales al 31 de diciembre del 2016 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con Trabajadores	-	1.147
Obligaciones con el IESS	4.250	6.808
Otros Beneficios a empleados	<u>7.213</u>	<u>37.479</u>
TOTAL	11.463	45.434

14 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los Otros Pasivos No Corrientes al 31 de diciembre del 2016 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar PORTABIESA S.A.	167.500	167.500
Otros pasivos corrientes	<u>45.150</u>	<u>45.150</u>
TOTAL	212.650	212.650

15 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

15.1.1 Riesgo crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

15.1.2 Riesgo de liquidez - La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo

15.1.3 así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.1.4 Riesgo de Capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

16 PATRIMONIO

16.1 Capital social - El capital suscrito y pagado asciende a US\$ 900.800 que consiste en 900.800 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario, todas ordinarias y nominativas.

16.2 Reserva Legal - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.3 Resultado del ejercicio - El resultado del ejercicio al 31 de diciembre del 2016 es de \$-438.128

17 INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales del 2016 y 2015 se detallan así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas Tarifas 0%	338.297	60.492
Ventas Tarifas 12%	156.232	1.799.867
TOTAL	494.529	1.860.360

18 GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de los Gastos Operacionales del 2016 se detalla así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos Administrativos y de Ventas (1)	398.354	550.360
Gastos Financieros	46.361	166.045
Otros Gastos (2)	132.086	113.867
TOTAL	576.801	830.272

- (1) Los Gastos Administrativos y de Ventas 2016 se detallan a continuación:

	2016 (en U.S. dólares)
Sueldos y Salarios	198.544
Beneficios Sociales	12.374
Aporte a la seguridad social	28.051
Honorarios profesionales	2.643
Depreciación	24.966
Amortización	5.571
Gastos de Viaje	11.484
Gastos de gestión	1.242
Arrendamientos operativos	72.000
Mantenimiento y reparaciones	1.810
Seguros y Reaseguros	11.634
Impuestos y Contribuciones	4.369
Otros Gastos Administrativos	23.666
TOTAL	398.354

- (2) Los Otros Gastos 2016 se detallan así:

	2016 (en U.S. dólares)
Servicios Públicos	22.168
Otros Gastos	109.918
TOTAL	132.086

19 CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" - Contabilización de adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado.

NIIF 15 "Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

Esta norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos.

Esta norma reemplaza en su totalidad la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos por todos los contratos excepto aquellos que se encuentren entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso, estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente
Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.
2. Identificar la obligación de desempeño del contrato
Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso.
3. Determinar el precio de la transacción
Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.
Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.
4. Asignación de precio en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato
Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sean distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño
Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos.

Esta NIIF está vigente para períodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 "Arrendamientos"

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para el arrendador.

NIIF 17 "Contrato de Seguros"

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite la aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contrato de seguros.

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente de tipo de entidades que los emitan.

20 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estados financieros **(Septiembre 2018)** no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.