

MARELECT CIA. LTDA.

Informe de auditoría a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2017

MARELECT CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	Página
Opinión	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo por el método directo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 19

Abreviaturas

NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
FV	Valor razonable (Fairvalue)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios:
MARELECT CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa **MARELECT CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MARELECT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAS. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador 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.

3. Énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos no fueron sometidos al examen de auditoría externa, por cuanto el total de activos al 31 de diciembre de 2015 no llegaba a los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, para que tenga la obligación de contratar auditoría externa.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso y control de información financiera.

6. 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, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden 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 NIA, 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, debida 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación 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 Gerencia, 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 futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, 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.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de la Empresa **MARELECT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

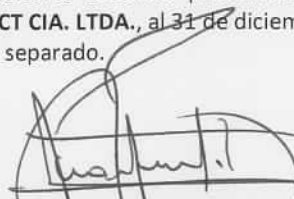
Auditory & Accounts S.A.

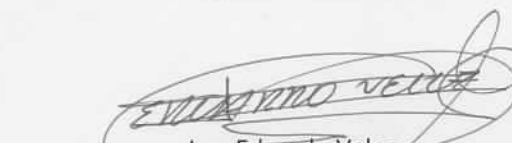
Auditory&Accounts S.A.

SC- RNAE 0677

Quito - Ecuador

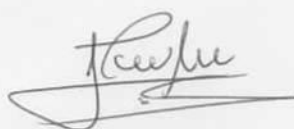
Abril 26, 2018


Lcdo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103


Ing. Eduardo Velos
Gerente auditoría

MARELECT CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

		Diciembre 31,	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	5.636,47	28.270,12
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	29.581,13	-5.679,05
Inventarios	6	306.337,08	218.339,83
Activos por impuestos corrientes y otros anticipados	7	<u>85.848,94</u>	<u>82.103,21</u>
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		427.403,62	323.034,11
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo	8	<u>510.639,31</u>	<u>595.547,35</u>
		<u>938.042,93</u>	<u>918.581,46</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar proveedores	9	40,23	167.822,48
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	10	9.780,48	6.918,73
Cuentas por pagar relacionados	11	<u>839.525,34</u>	<u>655.744,57</u>
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		849.346,05	830.485,78
		<u>849.346,05</u>	<u>830.485,78</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>			
PATRIMONIO NETO			
Capital social	12	2.000,00	2.000,00
Reservas		400,00	400,00
Resultados de años anteriores		85.695,68	77.920,68
Resultado total integral		<u>601,20</u>	<u>7.775,00</u>
SUMA EL PATRIMONIO NETO		<u>88.696,88</u>	<u>88.095,68</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>		<u>938.042,93</u>	<u>918.581,46</u>



Mauro Arellano
GERENTE GENERAL



Fernando Herrera
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARELECT CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de,	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ingresos operacionales	270.490,70	168.068,02
Costo de ventas	<u>-225.960,60</u>	<u>-122.938,17</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	44.530,10	45.129,85
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta	0,00	3.818,13
Gastos de administración	<u>43.928,90</u>	<u>33.536,72</u>
	<u>-43.928,90</u>	<u>-37.354,85</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	601,20	7.775,00
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES IMPUESTOS	601,20	7.775,00
PROVISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la renta	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>601,20</u>	<u>7.775,00</u>


Mauro Arellano
GERENTE GENERAL


Fernando Herrera
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARELECT CIA. LTDA.

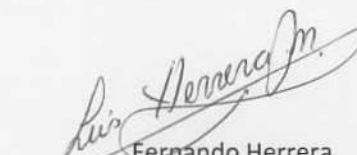
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Resultado</u> <u>del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u> <u>del</u> <u>Patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	2.000,00	400,00	77.920,68	7.775,00	88.095,68
Transferencia			7.775,00	-7.775,00	0,00
Resultados del ejercicio 2017				601,20	601,20
Diciembre 31, 2017	<u>2.000,00</u>	<u>400,00</u>	<u>85.695,68</u>	<u>601,20</u>	<u>88.696,88</u>


Mauro Arellano
GERENTE GENERAL


Fernando Herrera
CONTADOR

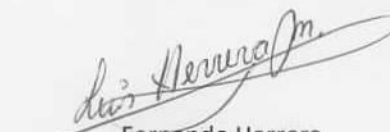
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARELECT CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	235.230,52	735.972,79
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-441.644,94	-178.787,15
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Cuentas y documentos por pagar	0,00	0,00
Efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades de operación	-206.414,42	557.185,64
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	0,00	-592.149,00
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	0,00	-592.149,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	62.218,58
Préstamos Socios	183.780,77	0,00
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	183.780,77	62.218,58
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-22.633,65	27.255,22
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	28.270,12	1.014,90
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	5.636,47	28.270,12


Mauro Arellano
GERENTE GENERAL


Fernando Herrera
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

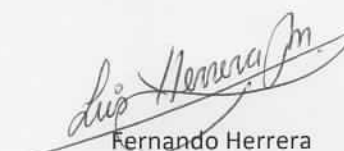
MARELECT CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	601,20	7.775,00
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	84.908,04	90.674,10
Ajustes por gastos por deterioro (revisiones por deterioro) reconocidas en los resultados		
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-11.320,91	567.904,77
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	-35.260,18	0,00
(Aumento) disminución en inventarios	-87.997,25	-25.213,01
(Aumento) disminución de otros activos	7.575,11	-25.821,09
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	-167.782,22	-49.562,64
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar	-518,82	-6.422,89
(Aumento) disminución de beneficios empleados	3.380,61	-2.148,60
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>-206.414,42</u></u>	<u><u>557.185,64</u></u>


Mauro Arellano
GERENTE GENERAL


Fernando Herrera
CONTADOR

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MARELECT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACION GENERAL

MARELECT CIA. LTDA., es una compañía limitada radicada en Ecuador. El domicilio de su sede social y principal es en la ciudad de Quito en la calle Francisco Londoño OE1-189 y Pedro de Alfaro. Su actividad principal es la fabricación y venta al por mayor y menor de equipos, accesorios metalmecánicos eléctricos y electrónicos, así como la presentación de servicios totales o parciales de ingeniería y gerencia en planificación, estudio y diseño de presupuestos. El domicilio principal es el Cantón Quito pudiendo establecer sucursales en territorio nacional y del extranjero; el plazo de duración de la compañía será de cincuenta años.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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 al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	jul-09	may-15
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 4	Estado de Situación Financiera	jul-09	may-15
Sección 5	Estado de Resultado Integral	jul-09	may-15
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	jul-09	may-15
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	jul-09	may-15
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	jul-09	may-15
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	jul-09	may-15
Sección 11 y 12	Instrumentos Financieros Básicos y Otros Temas relacionados con los instrumentos financieros	jul-09	may-15
Sección 13	Inventarios	jul-09	may-15
Sección 14	Inversiones en Asociadas	jul-09	may-15
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	jul-09	may-15
Sección 16	Propiedades de Inversión	jul-09	may-15
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	jul-09	may-15
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	jul-09	may-15
Sección 20	Arrendamientos	jul-09	may-15
Sección 21	Provisiones y Contingencias	jul-09	may-15
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	jul-09	may-15
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	jul-09	may-15
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	jul-09	may-15
Sección 25	Costos por Préstamos	jul-09	may-15
Sección 26	Pagos basados en Acciones	jul-09	may-15
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	jul-09	may-15
Sección 28	Beneficios a los Empleados	jul-09	may-15
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	jul-09	may-15
Sección 30	Conversión de moneda extranjera	jul-09	may-15
Sección 31	Hiperinflación	jul-09	may-15
Sección 32	Hechos Ocurredos después del periodo sobre el que se informa	jul-09	may-15
Sección 33	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	jul-09	may-15
Sección 34	Actividades Especializadas	jul-09	may-15
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	jul-09	may-15

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 50 días y con acuerdos específicos el plazo flexible.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Para cubrir la pérdida del valor de los inventarios se efectuó una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de oficina	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 50 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar las compras de materia prima y materiales que se realizan efectuando un análisis por proveedor, en cuanto a la diversidad de precio, plazo y calidad.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son 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 económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI, y es registrado en el siguiente ejercicio económico.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa de enero a mayo 2107 fue del 14% y desde junio a diciembre del 2017 fue del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Por política de la compañía en el año 2017 no efectuó el estudio actuarial para la jubilación patronal en vista que existe una alta rotación de personal. Al 31 de diciembre de 2017 terminamos con 7 empleados, teniendo un promedio de un año más o menos de antigüedad. Todo esto se presenta en vista que la empresa presta servicios profesionales de instalaciones electrónicas, eléctricas, etc., y que por su naturaleza se necesitan trabajadores eventuales mientras dure el contrato.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales, el mismo que es registrado en el siguiente ejercicio económico

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta local de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado de propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Servicio de Rentas Internas.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Caja Chica y general	299,92	0,00
Banco Pacífico (Cta Cte 730343-2)	5.336,55	28.270,12
Total	5.636,47	28.270,12

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.017	2.016
Clientes	34.349,59	0,00
Otras cuentas por cobrar	910,59	
	35.260,18	0,00
(-) Provisión para cuentas incobrables (A)	-5.679,05	-5.679,05
Total	29.581,13	-5.679,05

(A) De acuerdo con el análisis de incobrabilidad se determinó que la provisión constituida es adecuada para hacer frente a esta contingencia.

6. INVENTARIOS

Los bienes de la Compañía son:

	Diciembre 31,	
Descripción	2.017	2.016
Inventario Materia Prima	91.018,05	216.130,06
Inventario Producto en proceso	6.011,46	0,00
Inventario Suministros o Materiales	270,00	0,00
Producto terminado y mercadería en Almacén	39.177,94	0,00
Inventario Repuestos-Herramientas y Acc	69.244,64	0,00
Proyectos en Construcción	100.614,99	0,00
Mercaderías en tránsito	0,00	2.209,77
Total	306.337,08	218.339,83

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS ANTICIPADOS

El detalle es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo a US\$ al</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	63.181,48	73.725,98
Retención en al fuente año corriente	2.162,97	8.377,16
Anticipo de Impuesto a la Renta	806,42	0,00
Retenciones en la fuente años anteriores	8.377,16	0,00
IVA en compras	22,95	0,07
Anticipo Proveedores	11.297,96	0,00
Total	<u>85.848,94</u>	<u>82.103,21</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Muebles y enseres	15.220,75	9.148,48	6.072,27	7.594,35
Maquinaria y equipo	590.349,00	122.035,86	468.313,14	527.348,04
Equipos de computación	8.500,00	8.500,00	0,00	0,00
Vehículos, Eq de Transp. Y Equipo C	121.755,31	85.501,41	36.253,90	60.604,96
Total	<u>735.825,06</u>	<u>-225.185,75</u>	<u>510.639,31</u>	<u>595.547,35</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Histórico</u>	<u>Acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2016	735.825,06	-140.277,71	595.547,35
Adquisiciones	0,00	0,00	0,00
Gasto depreciación 2017	0,00	-84.908,04	-84.908,04
Diciembre 31, 2017	<u>735.825,06</u>	<u>-225.185,75</u>	<u>510.639,31</u>

9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Proveedores locales	40,23	167.822,48
Total	<u>40,23</u>	<u>167.822,48</u>

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con SRI	36,47	1.557,43
IESS por pagar	1.537,02	778,92
Obligaciones con empleados	7.962,99	4.582,38
Anticipo Clientes	244,00	0,00
Total	<u>9.780,48</u>	<u>6.918,73</u>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Mauro Arellano	772.678,11	655.744,57
Ney Arellano	66.847,23	0,00
Total	<u>839.525,34</u>	<u>655.744,57</u>

El señor Mauro Arellano concede un préstamo de US\$ 580.804,00 para la adquisición de maquinaria que servirá para el desarrollo de las operaciones de la compañía el 1 de enero de 2016, se está legalizando el documento de convenio; adicional cubre los gastos a los que incurre la empresa en sus actividades de producción al igual que el Señor Ney Arellano, **MARELECT CIA. LTDA.**, de acuerdo con su liquidez va cancelando a los socios.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **MARELECT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue de US\$ 2000,00. dividido en dos mil participaciones de un valor nominal de un dólar cada una.

El detalle de los socios es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Número de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Arellano Mejía Mentor Mauro	668,00	668	33,40%
Arellano Mejía Ney Jorge	666,00	666	33,30%
Troya Arellano Cristhian Raúl	666,00	666	33,30%
Total	<u>2.000,00</u>	<u>2.000</u>	<u>100,00%</u>

13. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 26 de abril del 2018; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

15. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos y aprobados por la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

16. LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017, se promulgo la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuya aplicación será a partir del año fiscal 2018, a la fecha de emisión del informe de los auditores externos se encuentra pendiente la emisión del reglamento para su aplicación de la antes mencionada Ley.

17. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

17.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

17.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

17.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieros que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.
