

MINOCUAR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2016

RUC: 0991337903001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3
---	----------

Estados financieros

Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9-10
Resumen de las principales políticas contables	11-20

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	MINOCUAR S.A. MINOCUARSA
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	-	Pequeña y medianas entidades



CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 3853295 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

Guayaquil, 31 de julio de 2017

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros individuales que se acompañan de MINOCUAR S.A. MINOCUARSA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

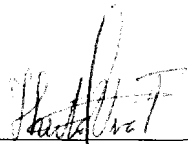
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. Debido a que fui contratado en una fecha posterior al 31 de diciembre de 2016, no estuve presente durante la toma física de inventario, por lo tanto no estoy en condiciones de evaluar el efecto de los ajustes determinados por la Administración.
5. En mi opinión, excepto por los eventuales efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones en el alcance de mi trabajo descrita en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MINOCUAR S.A. MINOCUARSA al 31 de diciembre de 2016, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF para pymes.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	14.961	54.040
Cuentas por cobrar	6	314.081	664.907
Inventarios	7	233.728	293.836
Activos por impuestos corrientes	16	351.556	377.647
Partes relacionadas	18	143.461	71.335
Anticipo a proveedores	8	53.628	93.465
Gastos pagados por anticipado		2.526	6.286
Total activos corrientes		<u>1.113.941</u>	<u>1.561.516</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	75.192	92.449
Partes relacionadas	18	159.224	262.849
Activos intangibles		<u>1.084.878</u>	<u>1.337.877</u>
Total activos no corrientes		<u>1.319.294</u>	<u>1.693.176</u>
TOTAL		<u><u>2.433.235</u></u>	<u><u>3.254.692</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras a corto plazo		-	7.646
Proveedores	10	696.345	1.029.202
Pasivos por impuestos corrientes	16	18.180	17.706
Partes relacionadas	18	117.197	223.274
Anticipo de clientes	11	58.468	710.817
Provisiones	12	37.017	39.872
Otras cuentas por pagar	13	128.579	625.977
Total pasivos corrientes		<u>1.055.786</u>	<u>2.654.494</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas	18	15.444	15.573
Beneficios a empleados	14	20.046	20.046
Otros pasivos a largo plazo	15	828.240	66.049
Total pasivos no corrientes		<u>863.730</u>	<u>101.668</u>
Total pasivos		<u>1.919.516</u>	<u>2.756.162</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	17	<u>513.719</u>	<u>498.530</u>
TOTAL		<u><u>2.433.235</u></u>	<u><u>3.254.692</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

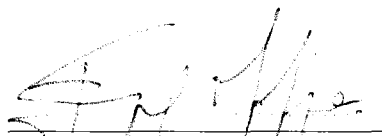
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

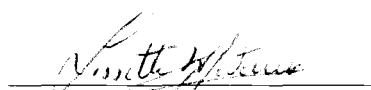
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2016	2015
Ventas, netas	1	1.144.966	1.769.680
Costo de ventas		(833.217)	(1.360.013)
Margen bruto		<u>311.749</u>	<u>409.667</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(199.975)	(188.758)
Ventas		(69.102)	(66.170)
Total gastos de operación		<u>(269.077)</u>	<u>(254.928)</u>
Utilidad operacional		42.672	154.739
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(1.076)	(8.065)
Otros ingresos		55	119
Total de otros ingresos/ gastos		<u>(1.022)</u>	<u>(7.946)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		41.650	146.793
participación de los trabajadores en las utilidades		(6.248)	(22.019)
impuesto a la renta		<u>(20.214)</u>	<u>(27.584)</u>
Utilidad neta del año		<u>15.189</u>	<u>97.190</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>15.189</u>	<u>97.190</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>18,99</u>	<u>121,49</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

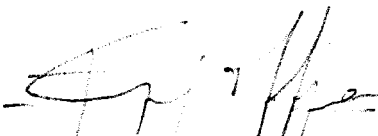
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

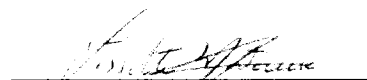
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2015	800	56	400	400.084	401.340
Utilidad neta del año				97.190	97.190
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	56	400	497.274	498.530
Utilidad neta del año				15.189	15.189
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	56	400	512.463	513.719

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA

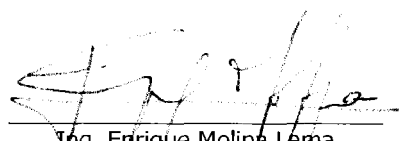
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

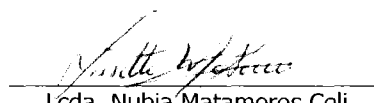
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1.495.792	1.451.762
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.435.151)	(2.108.367)
Intereses y comisiones pagadas	(1.076)	(8.065)
Otros ingresos y egresos	(548.131)	1.878.734
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(488.566)</u>	<u>1.214.064</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(165)	(8.964)
Transferencia o venta de propiedades, planta y equipo	859	622
Adiciones de activos intangibles	356.624	(1.435.164)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>357.318</u>	<u>(1.443.506)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	(652.349)	318.634
Pago de Obligaciones bancarias	(73.695)	(1.940)
Partes relacionadas	(129)	(2.500)
Otros flujos de efectivo	818.342	(32.172)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>92.170</u>	<u>282.023</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(39.079)	52.581
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	54.040	1.459
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>14.961</u>	<u>54.040</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Lama
Gerente General


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



MINOCUAR S.A. MINOCUARSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

MINOCUAR S.A. MINOCUARSA, está constituida en Ecuador desde el 29 de diciembre de 1995 y su actividad principal es la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y de construcción.

La Compañía arrienda una bodega de 320 mts² para el almacenamiento y la distribución de su mercadería en la Plaza Sai Baba 1 ubicada en el Km. 4 ½ de la Av. Juan Tanca Marengo, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2016, el 82% (2015: 99%) de los ingresos corresponde a ventas locales de materiales eléctricos y de ferretería, del cual el 97% (2015: 95%) se encuentra concentrado en 5 (2015: 9) clientes y el 18% (2015: 1%) corresponde a ventas locales de focos ahorradores, del cual el 99% (2015: 99%) se encuentra concentrado en 2 clientes.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

c) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

e) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

f) 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.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

Impuesto corriente

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 no 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.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2016 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	2016	2015
Caja	(1) 2.199	3.232
Banco del Pichincha - cta. ahorro	(2) 57	57
Banco Internacional - cta. cte	(2) 12.705	50.751
Total	<u>14.961</u>	<u>54.040</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes locales	280.996	660.563
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(2.733)</u>	<u>(42.326)</u>
	278.263	618.237
Empleados	4.346	-
Otras cuentas por cobrar	<u>31.472</u>	<u>46.670</u>
Total	<u>314.081</u>	<u>664.907</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Articulos en bodega	231.741	358.782
(-) Provisión por deterioro	<u>-</u>	<u>(65.526)</u>
	231.741	293.256
Importaciones en tránsito	<u>1.987</u>	<u>580</u>
Total	<u>233.728</u>	<u>293.836</u>

NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores del exterior	(1) 53.328	92.865
Proveedores locales	<u>300</u>	<u>600</u>
Total	<u>53.628</u>	<u>93.465</u>

- (1) Incluye principalmente anticipo realizado al proveedor Ningbo Shanfeng Valve Co. Por US\$ 26,400 (2015: 55,800).

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Al 31 de diciembre de 2016

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-16
Edificios	260.356			260.356
Muebles y enseres	2.461	165 a)	(39) b)	2.587
Vehiculos	11.616			11.616
Equipos de computación	1.440		(820) b)	620
Otros activos fijos	15.905			15.905
Total costo	291.778	165	(859)	291.084
Depreciación acumulada	(199.329)	(17.422)	859 b)	(215.892)
Total neto	92.449	(17.258)	-	75.192

Al 31 de diciembre de 2015

	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-dic-15
Edificios	260.356			260.356
Muebles y enseres	3.003		(541) c)	2.461
Vehiculos	11.616			11.616
Equipos de computación	1.440			1.440
Otros activos fijos	7.021	8.884 d)		15.905
Total costo	283.435	8.884	(541)	291.778
Depreciación acumulada	(181.897)	(17.493)	61 c)	(199.329)
Total neto	101.538	(8.609)	(480)	92.449

a) Compra de ventilador

b) Bajas de teléfono y equipos de computación

c) Devolución de televisor Sony

d) Compra de dispositivo biométrico y construcción de vigas encajonadas

NOTA 10 – PROVEEDORES

Composición:

		2016	2015
Proveedores del exterior	(1)	641.493	972.187
Proveedores locales		54.853	57.015
		696.345	1.029.202

(1) Incluye principalmente saldo por pagar al proveedor de China, Yurwin Industrial Group Limited por US\$ 469.143 (2015: US\$ 462.543) por la importación de inventario para ferretería.

NOTA 11 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ferreteria Espinoza S.A.	33.043	82.828
William Cortez	-	327.714
Otros menores	25.425	300.275
Total	<u>58.468</u>	<u>710.817</u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 12 – PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	17.153	15.914
Aportaciones al IESS por pagar	1.949	1.939
Participación trabajadores	17.915	22.019
Total	<u>37.017</u>	<u>39.872</u>

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	128.517	603.727
Tarjeta corporativa	-	7.250
Otros	62	15.000
Total	<u>128.579</u>	<u>625.977</u>

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	(1)	13.711	13.711
Provisión por desahucio	(2)	6.335	6.335
Total		<u>20.046</u>	<u>20.046</u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no tiene registrada una provisión por este concepto, sin embargo en el año 2014 registró una provisión sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	20.046	20.046
Provisión jubilación patronal	-	-
Provisión desahucio	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>20.046</u>	<u>20.046</u>

NOTA 15 – OTRAS PASIVOS A LARGO PLAZO

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores del exterior	(1)	527.240	-
Otros		301.000	66.049
Total		<u>828.240</u>	<u>66.049</u>

- (1) Incluye cuentas por pagar a proveedores de China: Shangai Distribution Co. US\$ 173.970 y Ningbo Shanfeng Valve Co. Ltd por US\$ 151.068.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2013 a 2016 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	(1)	351.556	377.647
Anticipo impuesto a la renta		-	64
Crédito tributario retenciones de clientes		-	17.593
Total		<u>351.556</u>	<u>395.304</u>

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2017.

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	9.979	5.514
Retenciones de IVA	2.217	2.265
Impuesto a la renta	5.837	9.927
Contribución solidaria	147	-
Total	<u>18.180</u>	<u>17.706</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	41.650	146.793
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(6.248)	(22.019)
Más: Gastos no deducibles	8.619	608
Base tributaria	<u>44.022</u>	<u>125.382</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(a) <u>20.214</u>	<u>27.584</u>

- (a) Se determina como impuesto a la renta al anticipo de impuesto a la renta por ser mayor al impuesto causado según lo dispuesto en el Art.76 del Reglamento de la Ley de Regimen Tributario.

Impuesto a la salida de divisas

Los valores retenidos por este impuesto, fueron los siguientes:

Año 2016	US\$ 2,238
Año 2015	US\$ 25,405

NOTA 17 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2016 de la Compañía está constituida por 80 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2016</u>	<u>% Partic.</u>
Molina Lama Enrique Daniel	Ecuador	700	87,50%
Molina Lama Sissi Daniela	Ecuador	100	12,50%
Total		<u>800</u>	<u>100,00%</u>

NOTA 18 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos a corto plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	139.785	71.335
Rhino - compañía relacionada	1.566	-
Daniel Molina - accionista	2.110	-
	<u>143.461</u>	<u>71.335</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Jarpun S.A. - compañía relacionada	87.167	190.792
Zopeti S.A. - compañía relacionada	72.057	72.057
	<u>159.224</u>	<u>262.849</u>
Total	<u>302.685</u>	<u>334.184</u>
 <u>Pasivos a corto plazo</u>		
Monlum C.A. - compañía relacionada	42.373	42.373
Imporhino S.A. - compañía relacionada	45.890	177.120
Zopeti S.A. - compañía relacionada	28.934	3.781
	<u>117.197</u>	<u>223.274</u>
 <u>Pasivos a largo plazo</u>		
Daniel Molina - accionista	15.444	15.573
	<u>15.444</u>	<u>15.573</u>
Total	<u>132.641</u>	<u>238.847</u>

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de julio de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.