

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.



C.P.A. JIMMY A. LIMONES RODRÍGUEZ
AUDITOR EXTERNO

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

CONTENIDO

- ✚ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- ✚ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

- ✚ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

- ✚ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- ✚ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)

- ✚ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados de **GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2015, el estado del resultado global, 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 consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A. al 31 de diciembre de 2015, así como sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF) en Ecuador.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Claves de la Auditoría

4. Los asuntos clave de auditoría, son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos individualmente.



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros consolidados

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros consolidados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Grupo 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. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados (Véase Anexo A)

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.

CPA. JIMMY LIMONES RODRÍGUEZ
Superintendencia de Compañías SC-RNAE No. 417
Registro Profesional No. 15.101

Guayaquil, junio 05 de 2017



Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, 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 GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A. 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 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 GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A. 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 consolidados 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Efectivo	4	410
Otras cuentas por cobrar	5	<u>5.230</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5.640
Propiedades y Equipos	6	1.052.414
Inversiones permanentes	7	554.382
Otras cuentas por cobrar		<u>400</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1.607.196</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.612.836</u>
PASIVO		
Cuentas por pagar accionistas	8	1.605.154
Provisiones	9	600
Beneficios a empleados	10	4
Participación no controladoras	11	<u>2.070</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.607.828
TOTAL PASIVOS		1.607.828
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	12	800
Reserva legal	13	106
Resultados acumulados	14	<u>4.102</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.008</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.612.836</u>

Sr. Saavedra Lecaro Luis
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contador General

Véase notas a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares E.U.A.)

	<u>2015</u>
OPERACIONES CONTINUADAS	
INGRESOS POR	
Ventas locales	0
Costo de Ventas	<u>0</u>
MARGEN BRUTO	0
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos administrativos	0
Gastos financieros	<u>0</u>
TOTAL GASTOS	
Otros ingresos no operacionales	<u>0</u>
RESULTADO CONTABLE	0
Participación Trabajadores 15%	<u>0</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	0
Impuesto a la Renta 22%	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>0</u>
OPERACIONES DISCONTINUADAS	0
Otro Resultado Integral	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u><u>0</u></u>

Sr. Saavedra Lecaro Luis
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contador General

Véase notas a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares E.U.A.)

	Capital	Reserva	Resultados acumulados			Total
	Social	Legal	Adopción NIIF 1era vez	Superávit Revaluación	Años anteriores	Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre del 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aporte aumento de capital	800					800
Apropiación de reserva legal		106				106
Ajuste años anteriores					4.386	4.386
Pérdida del ejercicio					(284)	(284)
Saldo al 31 Diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>106</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.102</u>	<u>5.008</u>

Sr. Saavedra Lecaro Luis
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contador General

Véase notas a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en dólares)

	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos	0
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros	0
Efectivo pagado por impuestos	0
Otras salidas de efectivo	0
Efectivo pagado por gastos financieros	<u>0</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>0</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Adquisiciones de propiedad o equipos	0
Adquisiciones de activo intangible	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>0</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Aportes futuro aumento de capital	0
Pago de préstamo	<u>0</u>
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>0</u>
Variación neta de efectivo	0
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	<u>410</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	<u>410</u>

Sr. Saavedra Lecaro Luis
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contador General

Véase notas a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE CAJA CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares)

	<u>2015</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación	
<i><u>Gastos que no originan desembolsos:</u></i>	
Depreciación propiedad, planta y equipo	0
Ajuste por provisiones	<u>0</u>
Sub-total	<u>0</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar	0
Disminución (aumento) en inventarios	0
Disminución (aumento) en anticipos de proveedores	0
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	0
Disminución (aumento) en Otras cuentas por pagar	0
Disminución (aumento) en gastos acumulados por pagar	<u>0</u>
Sub-total	0
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>0</u></u>

Sr. Saavedra Lecaro Luis
Gerente General

CPA. David Maridueña Vargas
Contador General

Véase notas a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA:

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S.A.- Fue constituida el 16 de noviembre de 1998 en la notaría vigésima primera e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre de 1998 en Guayaquil – Ecuador.

Su actividad es actuar como tenedora de acciones de otras compañías con la finalidad de tener el control de las mismas a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión de la administración conformando así un grupo empresarial holding tenedora de acciones.

2. BASES DE PRESENTACIÓN:

2.1. *Declaración de cumplimiento.*- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB) en julio de 2009 con reformas y modificaciones del año 2015.

2.2. *Bases de medición.*- Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación del grupo empresarial.

2.3. *Mantenimiento de las NIIF PYMES.*- El IASB ha pronunciado de manera oficial las normas NIIF para las PYMES 2015 (vigente para períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

- Omisión de temas que no afectan a las PYMES.
- Simplificación de muchos de los principios para el reconocimiento y la medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las NIIF Completas.
- Numero significativamente inferior de información a revelar.
- Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible
- Reducción de cargas adicionales a las PYMES donde no se espera hacer revisiones con una frecuencia mayor de una vez cada tres años.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

3.1. *Efectivo en caja - bancos.*- Corresponde a activos financieros líquidos de libre disponibilidad en el país en instituciones financieras.

3.2. *Otras cuentas por cobrar.*- Son activos financieros corrientes por cobrar a terceros.

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

- 3.3. Propiedades.- Reconocidos al costo histórico de acuerdo a la sección 17 de NIIF PYMES.
- 3.4. Inversiones permanentes.- La sección 9 “Estados Financieros Consolidados y Separados” de NIIF PYMES, requiere contabilizar las inversiones en subsidiarias al método del valor patrimonial proporcional (VPP) de las inversiones. Sin embargo debido a que la compañía no tiene movimiento de compra – venta de acciones no posee un referente del valor unitario de sus acciones para la determinación del valor razonable con cambio en resultados. Por consiguiente los estados financieros separados reflejan el patrimonio neto al 31 de diciembre de cada año.
- 3.5. Cuentas y documentos por pagar.- representan pasivos financieros reconocidos a su valor razonable, neto de los costos de transacciones incurridos, clasificado como corriente dentro del plazo de 12 meses.
- 3.6. Provisiones.- *se reconoce cuando existe una obligación legal o adquirida proveniente de un evento pasado y es probable que se requiera la salida de recursos que incorporan beneficios económicos para liquidar la obligación y cuando pueda hacerse una estimación confiable de ese monto.*
- 3.7. Participación no controladora.- corresponde al patrimonio de la subsidiaria no atribuible, directa o indirectamente a la controladora.
- 3.8. Impuesto a la renta.- la Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa del 22% de para sociedades. La ley establece que impuesto a la renta es el mayor entre el anticipo determinado y el impuesto causado.
- 3.9. Capital social.- corresponde a la emisión de acciones ordinarias de la controladora.
- 3.10. Reconocimiento de ingresos.- corresponden a los ingresos netos de la controladora y sus subsidiarias según sus objetos sociales.
- 3.11. Reconocimiento de costos y gastos.- Se registran al método del devengado, esto es cuando surgen las transacciones económicas aunque sus pagos se realicen en una fecha posterior.
- 3.12. Eventos posteriores.- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera del grupo, a la fecha del estado de situación financiera consolidados (eventos de ajuste) son incluidos en los estados de financieros de ser requeridos.

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

4. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015 está conformado por US\$ 410 en efectivo para cubrir gastos.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Correspondiente a saldo por cobrar con terceros, el cual se recuperará en el próximo período por US\$ 5.230.

6. PROPIEDADES

Conformado por terrenos que posee la controladora y las subsidiarias (TIEMPA S.A. y LESAVIC S.A.) ubicados en el km. 22 vía a la costa. Su desglose es como sigue:

Compañía	Costo US\$
Marbeach S.A. (controladora)	24.612
Tiempa S.A. (subsidiaria)	229.802
Lesavic S.A. (subsidiaria)	<u>798.000</u>
TOTAL	1.052.414

7. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2015, está conformado por acciones en las compañías Tiempa S.A. y Lesavic S.A. donde Marbeach S.A. posee el 99,75% de las acciones en cada subsidiaria, valoradas la método del valor patrimonial proporcional (VPP) como lo requiere la sección 9 de NIIF PYMES "Estados Financieros consolidados y separados". El ajuste fue de US\$ 821.124, obteniendo un saldo de US\$ 554.382, el cual excluye el resultado del ejercicio neto y los resultados acumulados de las subsidiarias, y la participación no controladora.

Al 31 de diciembre de 2015, los estados financieros separados de la compañía Grupo Empresarial Marbeach S.A. son consolidados con los de sus subsidiarias, y en los mismos se "eliminan" los saldos de las inversiones permanentes con las cuentas patrimoniales de las subsidiarias.

8. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Corresponde a saldo a favor de partes relacionadas siendo su accionista principal el Sr. Saavedra Luis Lecaro Luis por US\$ 1.605.654.

9. PROVISIONES

Corresponde a provisiones por pagar a proveedores por US\$ 600.

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Saldo pendiente de pago por US\$ 4, el cual será cancelado el próximo período.

11. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA

La controladora Marbeach S.A. obtuvo una pérdida en el 2015, al igual que la subsidiaria Tiempa S.A., Lesavic S.A. tuvo una utilidad mínima, sin embargo de ésta última no se distribuyó dividendos.

El valor razonable del patrimonio del grupo está reflejado en sus estados financieros consolidados presentados por separado al 31 de diciembre de cada año. El movimiento de la cuenta al inicio y final del año 2015 es como sigue:

Compañía	Patrimonio (A) US\$	Participación en subsidiarias	Ajuste VPP US\$
Tiempa S.A.	26.890	0.25%	67
Lesavic S.A.	800.990	0.25%	<u>2.003</u>
	TOTAL AJUSTE VPP		2.070

(A): Excluye el resultado del ejercicio neto y los resultados acumulados.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social de la compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una y cuya distribución es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación (%)</u>	<u>US dólares</u>
Jiménez Bone Lourdes Carina	1.25%	10
Saavedra Lecaro Luis Gentil	<u>98.75%</u>	<u>790</u>
TOTAL	100%	800

13. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre de 2015 corresponde al valor la de la controladora Marbeach S.A. por US\$ 106.

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 por US\$ 4.102, incluye los resultados netos de controladora y subsidiarias por (US\$ 284) y resultados acumulados netos de años anteriores por US\$ 4.386 de controladora y subsidiarias.

15. SALDOS Y TRASACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 los saldo con partes relacionadas se detalla en la nota 8.

GRUPO EMPRESARIAL MARBEACH S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, no existen activos ni pasivos contingentes que la Gerencia los conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros consolidados del Grupo.

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio del 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2015.
