



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA.

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

MARBISE S.A.

Quito, 31 de marzo del 2017

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Marbise S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Marbise S.A., al 31 de diciembre del 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).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos

& ASOCIADOS CIA. LTDA.

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error; y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas 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 distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no



Paredes Santos

& ASOCIADOS CÍA. LTDA.

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



EuraAuditInternational

- con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes

Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

MARBISE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	(733)	3.661
Inversiones	7	8.495	36.361
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	8	11.110	282.450
Otras cuentas por cobrar		32.666	19.079
(-) Provisión cuentas incobrables	8	(1.683)	(1.683)
Impuestos corrientes	9	21.798	17.826
Total del activo corriente		<u>71.654</u>	<u>357.695</u>
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, NETO	10	1.586.116	1.632.144
OTROS ACTIVOS			
Total del Activo		<u><u>1.657.770</u></u>	<u><u>1.989.839</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		41.493	36.137
Accionistas	11	32.752	91.271
Obligaciones financieras	12	35.875	31.868
Impuestos por pagar	13	2.270	1.792
Provisiones sociales	14	6.409	8.355
Total del pasivo corriente		<u>118.799</u>	<u>169.422</u>
OBLIGACIONES FINANCIERAS			12.401
BENEFICIOS DEFINIDOS	15	13.839	13.438
PATRIMONIO		1.525.133	1.794.578
Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.657.770</u></u>	<u><u>1.989.839</u></u>

Ing. Galo Pazmiño
Gerente General
MARBISE S.A.

Sra. Norma Torres
Contadora General
MARBISE S.A.

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

MARBISE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arriendos		201.130	213.681
Consultorías		115.681	167.285
Ventas netas		<u>317.011</u>	<u>380.967</u>
Gastos de Administración		(308.014)	(356.425)
Gastos no Deducibles	8	(271.186)	(14.322)
Utilidad Operacional		<u>(262.189)</u>	<u>10.220</u>
Otros ingresos		8.347	8.381
Resultado financiero, neto			
Utilidad antes de la participación trabajadores y de impuesto a la renta		<u>(253.843)</u>	<u>18.601</u>
Participación trabajadores	18		(2.790)
Impuesto a la renta	18	(13.684)	(13.566)
Resultado integral del año		<u>(267.526)</u>	<u>2.245</u>

Ing. Galo Pazmiño
Gerente General
MARBISE S.A.

Sra. Norma Torres
Contadora General
MARBISE S.A.

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

MARBISE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Conversión Niffs	Resultados Acumulados	Total Patrimonio neto
Saldo al 1 de enero del 2015	120.000	4.212	122.338	1.463.516	87.578	1.787.644
Pago Dividendos	-	-	-	-	-	(5.311)
Resultados ejercicio 2015	-	-	-	-	2.245	2.245
Saldo al 31 de diciembre del 2015	120.000	4.212	122.338	1.463.516	84.512	1.794.578
Pago dividendos	-	-	-	-	(1.919)	(1.919)
Resultados ejercicio 2016	-	-	-	-	(267.526)	(267.526)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	120.000	4.212	122.338	1.463.516	(184.933)	1.525.133

Ing. Galo Pazmiño
Gerente General
MARBISE S.A.

Sra. Norma Torres
Contadora General
MARBISE S.A.

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