

INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.

10 de Julio de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de 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 este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Tal como se menciona en la nota 2 párrafo n.1. (NIC19), la Compañía utilizó la tasa de rendimiento de los bonos del gobierno ecuatoriano para descontar y registrar las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio). De acuerdo a lo establecido en la enmienda a la NIC 19 - Beneficios a empleados, aplicable para el año 2016, la tasa que se utilice para descontar dichas obligaciones debe determinarse por referencia a los rendimientos de un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en la moneda en que se pagarán los beneficios. Los efectos de esta situación sobre los estados financieros no han sido determinados.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable 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 que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o 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 las circunstancias, pero no 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 la base contable 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.



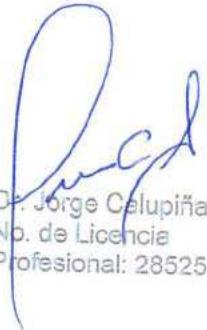
Member of gmn, an international association of independent accounting and consulting firms

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros 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.

Comunicamos a los responsables de 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

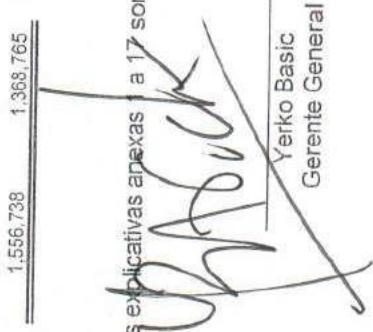
Audit consulting
No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías
Valores y Seguros: SC-RNAE-555


Dr. Jorge Celupiña
No. de Licencia
Profesional: 28525

INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	Diciembre 31		Referencia a Notas	Diciembre 31	
		2016	2015		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	92,279	34,970	PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	478,822	282,563	Obligaciones bancarias y financieras	11	259,174
Inventarios	5	863,879	879,939	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	226,663
Activos por impuestos corrientes	8	43,433	79,240	Obligaciones acumuladas	9	337,341
				Passivos por impuestos corrientes	8	21,310
						7,201
						6,871
Total activos corrientes		1,478,413	1,276,712	Total pasivos corrientes		508,533
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedades, planta y equipo	6	68,622	82,782	PASIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por cobrar	4	9,703	9,271	Obligación por beneficios definidos	10	21,556
				Otras cuentas por pagar	7	793,228
Total activos no corrientes		78,325	92,053	Total pasivos no corrientes		833,513
				PATRIMONIO (según estado adjunto)		854,918
TOTAL ACTIVOS		1,556,738	1,368,765	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1,368,765

Las notas explicativas apexas a 17 son parte integrante de los estados financieros.

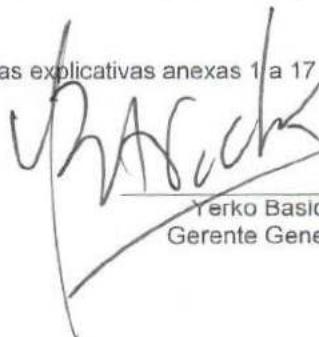

Yerko Basic
Gerente General


Esteban Pérez
Contador General

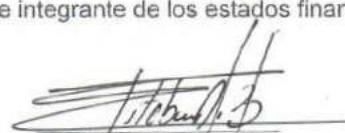
INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	1,438,817	1,598,381
Costo de Venta	<u>(997,965)</u>	<u>(1,328,657)</u>
Utilidad bruta	440,852	269,724
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(370,522)	(256,091)
Financieros	<u>(7,808)</u>	<u>(6,466)</u>
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias	62,522	6,267
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>29,370</u>	<u>16,699</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	91,892	22,966
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(27,025)	(15,317)
Diferido	-	(661)
Total	<u>(27,025)</u>	<u>(15,978)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	64,867	6,988
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>6,120</u>	<u>1,089</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>6,120</u>	<u>1,089</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



Yerko Basic
Gerente General

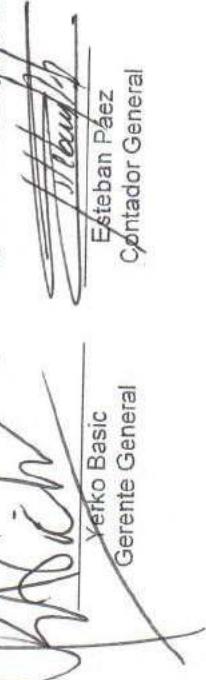


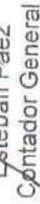
Esteban Páez
Contador General

INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Utilidades Referidas				
	Capital	Reserva Legal	Resultados		
			Acumulados por Adopción de NIIFs	Utilidades Distribuibles	Total
Saldos al 1 de enero del 2015					
Apropiación Reserva Legal	10,000	624	(3,641)	147,374	154,357
Otros Resultados Integrales		5,780		(5,780)	
Resultado integral del año					
				1,089	1,089
Saldos al 31 de diciembre del 2015					
Otros Resultados Integrales				6,988	6,988
Resultado integral del año			(3,641)	149,671	162,434
Saldos al 31 de diciembre del 2016					
Otros Resultados Integrales				6,120	6,120
Resultado integral del año				64,867	64,867
Saldos al 31 de diciembre del 2016					
	10,000	6,404	(3,641)	220,658	233,421

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

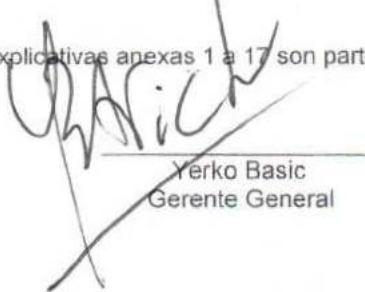

 Esteban Paez
 Gerente General

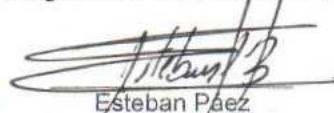

 Verko Basic
 Contador General

INGENIERÍA Y SERVICIOS SERINGEN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,242,128	1,658,126
Pagos a proveedores y a empleados	(1,433,964)	(1,605,848)
Intereses pagados	(7,808)	(6,466)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(199,646)</u>	<u>45,812</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	(2,219)	(56,834)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2,219)</u>	<u>(56,834)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras	259,174	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>259,174</u>	<u>-</u>
Incremento neto de efectivo	57,309	(11,022)
Efectivo al principio del año	34,970	45,992
Efectivo al fin del año	<u>92,279</u>	<u>34,970</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	64,867	8,077
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	6,537	6,247
Depreciación	16,379	7,955
Impuesto a la renta	27,025	15,317
Participación Trabajadores	16,216	4,053
	<u>131,024</u>	<u>41,649</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(196,691)	59,745
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(110,678)	126,962
Inventarios	16,060	72,993
Otros activos	-	(6,901)
Obligaciones acumuladas	(2,373)	(19,179)
Otros pasivos	(40,285)	(205,159)
Impuestos	3,297	(24,298)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(199,646)</u>	<u>45,812</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.


Yerko Basic
Gerente General


Esteban Paez
Contador General