

**MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.**

Informe de los Auditores Independientes  
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas  
**MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### *Opinión con salvedad*

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

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamento de la opinión con salvedad" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MAQHENSA REPRESENTACIONES 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### *Fundamento de la opinión con salvedad*

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta déficit de provisión para cuentas incobrables por un monto de US\$61.238.

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 auditores independientes de **MAQHENSA REPRESENTACIONES 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 proporcionarnos una base para nuestra opinión calificada.

#### *Otra cuestión*

Los estados financieros del año 2015 no necesitaban ser auditados por no cumplir con los montos mínimos señalados en la resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías.

*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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida 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.

*Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos 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 obtuvimos 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.
- Obtuvimos 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, concluimos que no existe 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.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

*Auditbusiness S.A.*  
No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-713

  
Johanna Barrios-E.  
Socia

Marzo 17, 2017 (Excepto por la declaración de  
Impuesto a la Renta)

Guayaquil, Ecuador

**MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Notas	31-12-2016	31-12-2015
<b>Activos</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 330.370	169.356
Cuentas por cobrar	6	342.263	555.401
Inventarios	7	170.922	272.964
Gastos pagados por anticipado		682	1.925
Total activo corriente		844.237	999.646
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Instalaciones, muebles y equipos, neto	8	14.786	21.377
Impuesto diferido	9	8.194	0
Total activo no corriente		22.980	21.377
Total Activos		US\$ 867.217	1.021.023
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	10	US\$ 73.184	322.772
Gastos acumulados por pagar	11	5.356	34.270
Total pasivo corriente		78.540	357.042
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	12	205.288	122.620
Otros pasivos largo plazo	13	138.548	124.090
Total pasivo no corriente		343.836	246.710
Total pasivos		422.376	603.752
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	18	100.000	100.000
Reserva legal	19	29.880	20.000
Reserva facultativa	20	212.200	212.200
Resultados acumulados	21	102.761	85.071
Total patrimonio		444.841	417.271
Total Pasivos y Patrimonio		US\$ 867.217	1.021.023

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Ing. Efraín Arellano López  
Gerente

  
C.P.A. Patricia Ortiz Andrade  
Contadora

**MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Notas	31-12-2016	31-12-2015
Ingresos	14	US\$ 895.857	1.373.714
Costo de ventas		584.521	869.624
Utilidad bruta		311.336	504.090
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	15	284.112	160.346
Gastos de ventas	15	126.607	259.684
Gastos financieros		2.526	1.799
Total gastos de operación		413.245	421.829
Utilidad (Pérdida) operacional		-101.909	82.261
Otros ingresos (egresos):			
Diferencial cambiario		-2.524	-275
Otros ingresos (egresos), neto		55.903	69.305
Total otros ingresos (egresos), neto		53.379	69.030
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		-48.530	151.291
Participación de trabajadores sobre las utilidades	11	0	22.694
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta		-48.530	128.597
Impuesto a la renta	16	2.894	29.797
Resultado integral total del ejercicio		US\$ -51.424	98.800

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Ing. Efraín Arellano López  
Gerente



C.P.A. Patricia Ortiz Andrade  
Contadora

MAQUENSA REPRESENTACIONES S. A.  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en US\$, sin centavos)

Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados			Total
					Aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	US\$ 100.000	20.000	212.200	17.063	-96.284	65.492	-13.729	318.471
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	98.800	98.800	98.800
Saldo al 31 de diciembre del 2015	100.000	20.000	212.200	17.063	-96.284	164.292	85.071	417.271
Transferencia a reserva legal	0	9.880	0	0	0	-9.880	-9.880	0
Reintegro de dividendos año 2010	0	0	0	0	0	123.454	123.454	123.454
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-44.460	-44.460	-44.460
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	-51.424	-51.424	-51.424
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 100.000	29.880	212.200	17.063	-96.284	181.982	102.761	444.841

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Ing. Efraín Arellano López  
Gerente



C.P.A. Patricia Ortiz Andrade  
Contadora

**MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>		
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.118.535 ✓	1.292.325
Efectivo pagado a proveedores	-832.995 ✓	-1.051.290
Efectivo pagado a empleados	-178.394 ✓	-248.962
Gastos financieros	-2.526 ✓	-1.799
Impuesto a la renta pagado	-23.675 ✓	-49.366
Otros, neto	<u>2.804 ✓</u>	<u>9.650</u>
Efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación:	83.749	-49.442
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de instalaciones, muebles y equipos	-1.729 ✓	-12.657
Venta de instalaciones, muebles y equipos	<u>0</u>	<u>3.000</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-1.729 ✓	-9.657
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Reintegro de dividendos	123.454 ✓	0
Pago de dividendos	<u>-44.460 ✓</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>78.994 ✓</u>	<u>0</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	161.014 ✓	-59.099
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	169.356 ✓	228.455
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>US\$ 330.370</u>	<u>169.356</u>

P A S A N .....



MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en US\$, sin centavos)

VIENEN.....

<u>Conciliación de la utilidad (pérdida) del ejercicio con el efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación</u>	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	US\$ -51.424	98.800
Partidas de conciliación entre la utilidad (pérdida) del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por y (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación	8.198 ✓	8.016
Provisión para obligaciones por beneficios definidos	✓ 126.412 ✓	0
Reverso de provisión por obligaciones definidas	✓ -13.548 ✓	-57.263
Provisión por deterioro de inventario	7.928 ✓	0
Diferencial cambiario	2.524 ✓	0
Baja de instalaciones, muebles y equipos	122	0
Utilidad en venta de de instalaciones, muebles y equipos	0	-2.118
Activo por impuesto diferido	-8.194 ✓	0
Ajustes de activos y pasivos	-34.864 ✓	0
	<u>88.578 ✓</u>	<u>-51.365</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	208.220 ✓	-81.389
Aumento en otras cuentas por cobrar	-2.293 ✓	-27.484
(Aumento) Disminución en inventarios	94.114 ✓	-22.330
Disminución en gastos pagados por anticipado	1.243 ✓	527
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-206.843 ✓	56.528
Disminución en otras cuentas por pagar	-3.194 ✓	-23.257
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-28.914 ✓	1.639
Disminución en obligaciones por beneficios definidos	-30.196 ✓	-1.131
Aumento en otros pasivos a largo plazo	14.458 ✓	0
Total cambios en activos y pasivos	<u>46.595 ✓</u>	<u>-96.877</u>
Efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación	US\$ <u>83.749</u>	<u>-49.442</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros



Ing. Efraín Arellano López  
Gerente



C.P.A. Patricia Ortiz Andrade  
Contadora