

CPA: David Fontaine Saldana
Teléfono: 3878298-0391574798
Email: david.fontaine.saldana@gmail.com
Quetzalten, Ecuador

MAXA S.A.

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Políticas contables y notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
MAXA S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de MAXA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MAXA S.A. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

Bases para mi opinión

3. Mi auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" del presente informe. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Asuntos que requieren énfasis

4. Sin calificar mi opinión informo que:
 - Los estados financieros de MAXA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, no fueron auditados, ya que no cumplía con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para tener obligación de emitir una opinión de los mismos en el período señalado.



Otra Información

5. Mi opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresa ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros

6. La Administración de MAXA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
8. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

9. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros.
10. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del 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 los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



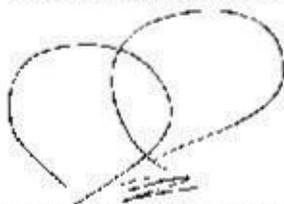
11. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Restricción de uso y distribución

12. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

13. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



CPA. Daniel Pantaleón Saldaña
Auditor Externo
No. de Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-1036

Guayaquil, 27 de marzo del 2018.

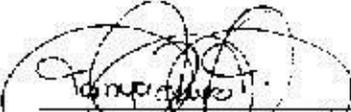


Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,222	1,345
Total activos corrientes		2,222	1,345
Activos no corrientes:			
Propiedades de inversión	8	599,110	614,869
Total activos a largo plazo		599,110	614,869
Total de activos		601,332	616,214
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Pasivos corrientes por beneficios a empleados		-	67
Pasivos por impuestos corrientes	9	1,575	99
Total pasivos corrientes		1,575	166
Pasivos no corrientes:			
Otras cuentas por pagar a largo plazo	10	586,558	613,207
Total pasivos no corrientes		586,558	613,207
Total de pasivos		588,133	613,373
Patrimonio neto:			
Capital social	12	1,000	1,000
Reserva legal	13	500	-
Resultados acumulados	14	11,699	1,841
Total patrimonio neto		13,199	2,841
Total pasivo y patrimonio neto		601,332	616,214


 José Elías Wated Restuan
 Gerente General

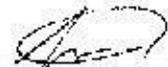

 Tanya Reyes Furrála
 Contadora General

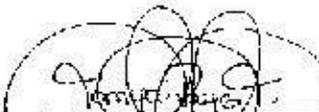
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Estado de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	15	68,838	6.000
Utilidad operacional		68,838	6.000
Gastos operacionales			
Gastos de administración y ventas	16	(41,768)	(1,379)
Utilidad en operaciones		27,070	4,621
Otros egresos			
Gastos financieros	16	(13,791)	(4,173)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		13,279	448
Participación de trabajadores		-	(67)
Impuesto a la renta	10	(2,921)	(99)
Utilidad del año y resultado integral total		10,358	282


 José Elías Wated Reshuan
 Gerente General


 Tanya Reyes Lomala
 Contadora General

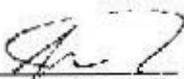
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

MAXA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2017	2016
Capital social		
Saldo inicial y final	1,000	1,000
Saldo final	1,000	1,000
Reserva legal		
Saldo inicial	-	-
Apropiación de utilidades retenidas	500	-
Saldo final	500	-
Resultados acumulados		
<u>Utilidades retenidas</u>		
Saldo inicial	1,841	1,559
Transferencia a reserva legal	(500)	-
Resultado integral del periodo	10,358	282
Saldo final	11,699	1,841
Total patrimonio neto	13,199	2,841

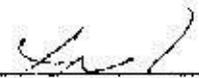

José Elías Wated Reshuan
Gerente General

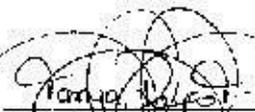

Tanya Reyes Lomillo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

MAXA S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	65,263
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(39,866)
Otras entradas y salidas de efectivo	2,129
Efectivo neto provisto por actividades de operación	27,526
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo pagado por préstamo a terceros	(26,649)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	(26,649)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	877
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,345
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,222


José Elías Wated Reshuan
Gerente General

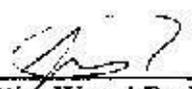

Tanya Reyes Tomala
Comptadora General

MAXA S.A.

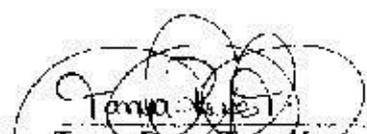
**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto
provisto, por actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017
Resultado integral total	10,358
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	15,759
Provisión impuesto a la renta	2,921
Cambios en activos y pasivos operativos:	
(Disminución) en otros activos	(3,574)
(Incremento) en proveedores y empleados	(67)
(Incremento) en otros pasivos	2,129
Efectivo neto provisto, por actividades de operación	27,526



José Elías Wated Reshuan
Gerente General



Tanya Reyes Tomaló
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros