

MAVIJU S.A.

**Informe de los Auditores Independientes
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016**

MAVIJU S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4-5
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	7
Estado de Flujos de efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9-25

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas:
MAVIJU S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

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

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los demás aspectos importantes, la situación financiera de **MAVIJU S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Otra información

La Administración de **MAVIJU S.A.**, es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual a los accionistas e informe del Gerente General de la Compañía **MAVIJU S.A.**, pero no incluye los estados financieros y el informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros. Si con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones que informar al respecto.

4. Responsabilidades de la Administración en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de MAVIUI S.A., de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los miembros de la Administración son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, basadas en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 errores materiales debido a fraude es más elevado que en el caso de errores materiales debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento 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 la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes.

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 la Sociedad 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 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 la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos 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.

Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

6. Informe Sobre otros Requisitos Legales y Reglamentarios

El informe de Cumplimiento tributario de MAVIJU S.A., al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



CPA. Luis Galárraga Rivera

C.C.0912983392

Auditor Externo

12 de Abril del 2017

Registro SC-RNAE-2-766

MAVUU S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
con cifras comparativas del año 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.453.880	1.708.840
Inversiones	5	800.000	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	5.839.199	3.904.913
Inventarios	7	3.653.097	4.692.787
Activos por impuestos corrientes	8	35.464	49.023
Total activos corrientes		11.781.640	10.355.563
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	2.519.323	2.364.178
Activos Intangibles	10	47.149	47.115
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	100.723	82.031
Total activos no corrientes		2.667.195	2.493.324
Total activos		14.448.835	12.848.887

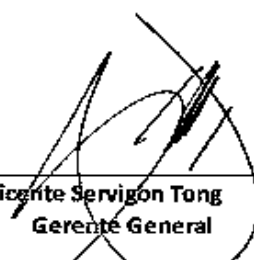
		31 de Diciembre	
	Notas	2016	2015
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1.260.169	2.205.865
Pasivos por impuestos corrientes	7	84.811	31.200
Obligaciones Acumuladas	11	788.456	313.048
Total pasivos corrientes		2.133.436	2.550.113
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	3.620.500	3.213.947
Obligaciones Acumuladas	11	399.000	0
Obligación por beneficios definidos	12	201.292	136.057
Total pasivos no corrientes		4.220.792	3.350.004
Total Pasivos		6.354.228	5.900.117
Patrimonio :			
Capital Social	14,1	899.013	899.013
Reserva Legal	14,2	497.454	375.516
Resultados acumulados	14,3	6.698.139	5.674.241
Total Patrimonio		8.094.606	6.948.770
Total pasivos y patrimonio		14.448.835	12.848.887

ing. Vicente Servigón Ton
Gerente General

CPA. Glenda Elizabeth M. Gas Romero
Contadora General

MAVUU S.A.
Estado de Resultado Integral
Por los años terminado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios	15	14.948.651	16.905.506
Costo de ventas	16	8.988.242	10.958.899
Utilidad bruta		5.960.409	5.946.607
Gastos de administración y ventas	16	4.208.370	4.004.091
Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales	17	45.185	3.917
Costos Financieros		0	19.982
Utilidad en Venta de Activos	17	48.246	0
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1.845.470	1.946.433
Participación de trabajadores		276.821	288.968
Impuesto a la Renta	13	386.076	418.096
Resultado integral neto		1.182.574	1.239.369

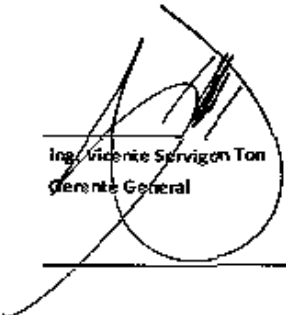

 Ing. Vicente Servigon Tong
 Gerente General

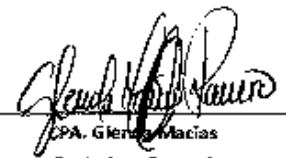

 CPA. Gladys Macías
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

MAVIJU S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016
con cifras comparativas del año 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Capital Social	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados			TOTAL
				Adopción primera vez de las NIIF	Reserva de Capital	Resultado Acum.	
Saldos al 1 de enero del 2016	899.013	375.516		670.507	1.014	5.002.722	6.948.770
Apropiación Reserva Lega		121.939				(121.939)	-
Utilidad neta						1.182.574	1.182.574
Utilidad/ Pérdidas Actuariales			(36.739)				(36.739)
Saldos al 31 de di 16	899.013	497.454	(36.739)	670.507	1.014	6.063.357	8.094.606


 Ing. Vicente Servigon Ton
 Gerente General


 CPA. Gladys Macías
 Contadora General

Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016
con cifras comparativas del año 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		14.606.203	17.003.590
Pagado a proveedores y empleados		(13.235.587)	(15.078.685)
Efectivo generado por las operaciones		1.370.616	1.924.905
Intereses cobrados		-	-
Intereses pagados		(40.624)	(55.538)
Impuesto a la renta pagado		(418.096)	(308.895)
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		911.896	1.560.472
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Venta de propiedades y equipos		-	-
Compras de propiedades y equipos e intangibles		(366.856)	(58.565)
Inversiones		(800.000)	-
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		(1.166.856)	(58.565)
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos		-	-
Recibido de préstamos		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		-	-
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		(254.960)	1.501.907
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		1.708.840	206.933
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	1.453.880	1.708.840

Ing. Vicente Servigón Tong
Gerente General

CEA. Glenda Macías
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.