

**CONSULTORA CEPEDA**  
*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez*  
*Societario - Contable - Tributario*  
*SC RNAE 138 Auditor Externo*  
*Licencia Profesional 5723*  
*Reg. Nac. de Contadores 2203*  
*ConsultoraCepeda@hotmail.com*

**MAGRISACORP S.A.**

**Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2015**

**Contenido:**

**Informe de Auditor Independiente**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Notas a los Estados Financieros**

**Abreviaturas usadas:**

**US\$ dólar**

**CONSULTORA CEPEDA**  
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
Societario - Contable - Tributario  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
ConsultoraCepeda@hotmail.com

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**A la Junta General de Accionistas de la Compañía Magrisacorp S.A.**  
**Informe sobre los Estados Financieros.**

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Magrisacorp S.A.**, que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015, el estado de resultado integral, estado de cambios del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados en esa fecha, fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el mismo que contiene una opinión limpia.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable, y que los estados financieros no contengan errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.



Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y sirve como base para proporcionar una opinión de auditoría.

### **Opinión**

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Magrisacorp S.A. al 31 de diciembre del año 2015, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad, aceptadas en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez  
SC RNAE 138 Auditor Externo  
Licencia Profesional 5723  
Reg. Nac. de Contadores 2203  
Guayaquil, 10 de marzo de 2016



**MAGRISACORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2015**

**ACTIVO**

| <b>Corriente</b>                          | <b>2015</b>            | <b>2014</b>             |
|-------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo       | \$ 115.882,74          | \$ 213.817,63           |
| Cuentas por Cobrar Clientes               | 41.086,59              | 25.365,36               |
| Inversiones Locales                       | 150.225,09             | 2.480.931,33            |
| Cuentas por Cobrar-Provisionales          | 17.950,83              | 52.890,17               |
| Inventarios                               | 2.593,64               |                         |
| Anticipos a Proveedores                   | 110.574,58             | 43.923,13               |
| Otros Anticipos Entregados                | 9.042,06               | 688.624,87              |
| Seguros Pagados por Anticipado            | 14.906,89              | 86.834,98               |
| Crédito tributario                        | 542.859,72             | 428.457,34              |
| <b>Total Activo Corriente</b>             | <b>\$ 1.006.122,14</b> | <b>\$ 4.909.894,81</b>  |
| <b>Propiedades, Planta y Equipo</b>       |                        |                         |
| Construcciones en Curso                   | \$ 2.780,61            | \$ 2.780,61             |
| Instalaciones                             | 1.966,67               | 0,00                    |
| Naves y Barcasas                          | 5.401.418,57           | 5.401.418,57            |
| Equipos de Computación y Software         | 2.272,48               | 2.272,48                |
| Vehículos                                 | 90.962,60              | 90.962,60               |
| Otras Propiedades, Planta y Equipo        | 14.000,00              | 0,00                    |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b> | <b>5.513.421,13</b>    | <b>5.497.434,26</b>     |
| Depreciación Acumulada                    | -1.217.717,60          | -952.457,96             |
| <b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b> | <b>\$ 4.295.703,53</b> | <b>\$ 4.544.976,30</b>  |
| <b>Largo Plazo</b>                        |                        |                         |
| Compañías Relacionadas                    | \$ 476.614,92          | \$ 1.557.470,58         |
| Otras Cuentas por Cobrar                  | 2.294.442,99           | 0,00                    |
| <b>Total Activo Largo Plazo</b>           | <b>\$ 2.771.057,91</b> | <b>\$ 1.557.470,58</b>  |
| <b>Total Activo</b>                       | <b>\$ 8.072.883,58</b> | <b>\$ 10.112.341,69</b> |



**MAGRISACORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2015**

|                                        |    | <b>PASIVO</b>          |                         |
|----------------------------------------|----|------------------------|-------------------------|
|                                        |    | <b>2015</b>            | <b>2014</b>             |
| <b>Corriente</b>                       |    |                        |                         |
| Proveedores Locales                    | 15 | 1.249.263,39           | 1.594.631,54            |
| Proveedores del Exterior               | 16 | 975.874,68             | 1.331.402,08            |
| Sobregiros Bancarios                   | 17 | 7.788,23               | 0,00                    |
| Préstamos Bancarios                    | 18 | 215.578,17             | 766,71                  |
| Impuestos Fiscales                     | 19 | 14.393,52              | 8.394,47                |
| Obligaciones IESS                      | 20 | 25.016,89              | 29.996,52               |
| Impuesto a la Renta                    | 21 | 70.062,76              | 33.337,47               |
| Participación Empleados                | 22 | 60.836,72              | 3.077,00                |
| Obligaciones con Empleados             | 23 | 26.428,42              | 17.621,02               |
| Descuentos a Empleados                 | 24 | 190,00                 | 0,00                    |
| Otras Cuentas por Pagar                | 25 | 143.319,69             | 573.465,48              |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>          |    | <b>\$ 2.788.556,97</b> | <b>\$ 3.592.694,29</b>  |
| <b>Largo Plazo</b>                     |    |                        |                         |
| Cuentas y Documentos por Pagar Exterio | 26 | \$ 500,00              | 0,00                    |
| Obligaciones Bancarias                 | 27 | 172.707,66             | 561.106,41              |
| Cuentas por Pagar Clas.Relacionadas    | 28 | 1.173.291,30           | 2.239.763,80            |
| <b>Total Pasivo Largo Plazo</b>        |    | <b>\$ 1.346.499,46</b> | <b>\$ 2.820.863,21</b>  |
| <b>Total Pasivo</b>                    |    | <b>\$ 4.135.056,43</b> | <b>\$ 6.413.563,50</b>  |
| <b>Patrimonio</b>                      |    |                        |                         |
| Capital Suscrito                       | 29 | \$ 500.000,00          | \$ 500.000,00           |
| Reserva Legal                          |    | 250.000,00             | 250.000,00              |
| Reserva Facultativa                    |    | 2.359.758,08           | 2.359.758,86            |
| Resultados Acumulados NIFF's           |    | 589.019,33             | 589.019,33              |
| Utilidad del Ejercicio                 | 30 | 239.048,96             | 0,00                    |
| <b>Total Patrimonio</b>                |    | <b>\$ 3.937.827,15</b> | <b>\$ 3.698.778,19</b>  |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>       |    | <b>\$ 8.072.883,58</b> | <b>\$ 10.112.341,69</b> |

Ver notas a los estados financieros.

MAGRISACORP S.A.  
*Efraín E. Cepeda Jiménez*  
 Presidente del Directorio

*[Firma]*  
 Gerente General





**MAGRISACORP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 de diciembre de 2015**

|                                              | 2015                 | 2014                   |
|----------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Ventas                                       | \$ 4.324.519,78      | \$ 1.932.493,27        |
| Otros Ingresos                               | 176.026,33           | 109.606,78             |
| Costo de Ventas                              | -3.681.080,91        | 0,00                   |
| <b>Utilidad Bruta en Ventas</b>              | <b>\$ 819.465,20</b> | <b>\$ 2.042.100,05</b> |
| <b>Gastos Operacionales:</b>                 |                      |                        |
| Gastos de Administración                     | \$ 379.352,48        | \$ 1.526.823,93        |
| Gastos Financieros                           | 443,13               | 28.591,32              |
| Otros Gastos no Operacionales                | 35.424,80            | 466.171,49             |
| <b>Total Gastos Operativos</b>               | <b>\$ 415.220,41</b> | <b>\$ 2.021.586,74</b> |
| <b>Utilidad Operacional</b>                  | <b>\$ 404.244,79</b> | <b>\$ 20.513,31</b>    |
| 15% Participación Trabajadores               | -60.636,72           | -3.077,00              |
| <b>Utilidad Gravable</b>                     | <b>343.608,07</b>    | <b>17.436,31</b>       |
| Gastos no Deducibles                         | 131.660,61           | 11.046,54              |
| <b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b> | <b>475.268,68</b>    | <b>28.482,85</b>       |
| 22% Impuesto a la Renta                      | -104.559,11          | -6.266,23              |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                | <b>\$ 239.048,96</b> | <b>\$ 22.216,63</b>    |
|                                              |                      | (11.046,54)            |
|                                              |                      | 11.170,09              |
|                                              |                      | 6.266,23               |
|                                              |                      | <b>17.436,32</b>       |

Ver notas a los estados financieros.

MAGRISACORP S.A.  
*Efraín E. Cepeda Jiménez*  
 Presidente

*[Firma]*  
 Gerente General



5 (a)

**MAGRISACORP S.A.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

|                                               |                             |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE               | \$ 404.244,79               |
| (-) PARTICIPACIÓN DE UTILIDAD A TRABAJADORES  | -60.636,72                  |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>            | <b><u>343.608,07</u></b>    |
| (-) INGRESOS EXENTOS                          |                             |
| (+) GASTOS NO DEDUCIBLES                      | 131.600,61                  |
| (+) GASTOS QUE GENERARON INGRESOS EXENTOS     | 0,00                        |
| (-) AMORTIZACIÓN PÉRDIDA DE PERIODO 2007      | 0,00                        |
| <b>BASE IMPONIBLE (UTILIDAD GRAYABLE)</b>     | <b><u>\$ 475.208,68</u></b> |
| IMPUESTO A LA RENTA (3ERA. CUOTA DEL IR 2014) | \$ 104.559,11               |
| (-) ANTICIPO IR                               | 0,00                        |
| (-) RETENCIONES EN LA FUENTE                  | -34.496,05                  |
| <b>IMPUESTO A PAGAR</b>                       | <b><u>\$ 70.063,06</u></b>  |

MAGRISACORP S.A.  
*[Firma]*  
 CONTADOR

*[Firma]*  
 CONTADOR

**Ver notas a los estados financieros.**



0

**MAGNISACORP S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

|               | CAPITAL       | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>FACULTATIVA | RESULTADOS<br>ACUMULADOS<br>NIFF's | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO | TOTAL           |
|---------------|---------------|------------------|------------------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| Enero 1/2015  | 500.000,00    | 250.000,00       | 2.359.758,86           | 589.019,33                         | 0,00                      | 3.698.778,19    |
| Utilidad/2015 |               |                  |                        |                                    | 239.048,96                | 239.048,96      |
| Transferencia |               |                  |                        |                                    |                           |                 |
| Dic.31/2015   | \$ 500.000,00 | \$ 250.000,00    | \$ 2.359.758,86        | \$ 589.019,33                      | \$ 239.048,96             | \$ 3.937.827,15 |

MAGNISACORP S.A.  
*Efraín E. Cepeda Jiménez*

*Efraín E. Cepeda Jiménez*

Ver notas a los estados financieros.





**MAGRISACORP S.A.**  
**ESTADO DE DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**FLUJO DE OPERACIÓN**

|                                           |               |                          |
|-------------------------------------------|---------------|--------------------------|
| Efectivo recibido de Clientes             |               | 4.295.199,79             |
| Efectivo pagado a Proveedores y empleados | -4.518.333,47 |                          |
| Otros pagos                               | -1.544.500,95 | -6.062.842,42            |
| Intereses pagados                         |               |                          |
| Intereses recibidos                       |               | 176.026,33               |
| Impuesto a las Ganancias                  |               | -70.063,06               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo      |               | -573.224,84              |
| <b>FLUJO NETO DE OPERACIÓN</b>            |               | <b>\$ (2.234.954,20)</b> |

**FLUJO DE INVERSIÓN**

|                                             |            |                        |
|---------------------------------------------|------------|------------------------|
| Adquisición de Propiedades, Planta y Equipo | -15.986,87 |                        |
| Otras entradas (salidas) de efectivo        |            | 2.339.756,24           |
| <b>FLUJO NETO DE INVERSIÓN</b>              |            | <b>\$ 2.323.769,37</b> |

**FLUJO DE FINANCIAMIENTO**

|                                     |             |                        |
|-------------------------------------|-------------|------------------------|
| Pago de préstamos                   | -185.800,06 |                        |
| <b>FLUJO NETO DE FINANCIAMIENTO</b> |             | <b>\$ (185.800,06)</b> |

|                                                                             |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> | <b>-36.934,89</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>         | <b>213.017,63</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>             | <b>\$ 116.882,74</b> |

MAGRISACORP S.A.  
*[Firma]*  
[Firma]

*[Firma]*  
CORRADOR