



Ecos Mary M. Anchundia Reyes

Mary M. Ecos
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016289001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA:

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la **COMPAÑIA EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2015 no fueron auditados, porque no superaban los montos establecidos para efectuar auditoría externa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la **COMPAÑIA EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamento de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la **COMPAÑIA EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mery M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016085001
Calle 130 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

3. **Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE 626 - RUC 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la **COMPAÑIA EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA**, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, Septiembre 07 de 2017

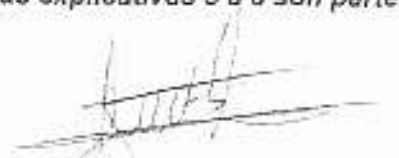

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		31-Dic 2016	31-Dic 2015
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	107,087	550,837
Cuentas y documentos por cobrar	4	801,165	774,020
Activos por impuestos corrientes	5	51,754	1
Inventarios	6	24,315	179,840
Servicios y otros pagos anticipados	7	460,313	309,892
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,444,636	1,814,590
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>		8	
Terrenos		10,653	-
Maquinarias y equipos		5,400	6,000
Muebles y enseres		2,565	596
Equipos de computación y software		1,230	685
Vehículos		109,537	136,921
Repuestos y herramientas		5,865	4,121
TOTAL COSTO		135,250	148,323
(-) Depreciación acumulada		(76,084.71)	(47,049)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		59,165	101,274
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		59,165	101,274
TOTAL DE ACTIVO		1,503,801	1,915,864

Las notas explicativas 3 a 8 son parte integrante de los estados financieros.


Tcnlgo. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano
GERENTE GENERAL


Ing. Hipatia Marcela Hidrovo Intriago
CONTADORA GENERAL

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	NOTAS	31-Dic 2016	31-Dic 2015
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	9	69,097	281,296
Obligaciones con instituciones financieras	10	809,814	799,633
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	11	43,958	95,966
Obligaciones con la administración tributaria	12	40,127	158,506
TOTAL PASIVO CORRIENTE		962,996	1,335,402
TOTAL DE PASIVO		962,996	1,335,402
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	32,800	32,800
(-) Capital suscrito y no pagado		-	(24,000)
Reserva legal	14	6,901	6,901
Ganancias acumuladas	15	564,761	331,379
Ganancia (pérdida) neta del período		(63,657)	233,382
TOTAL DE PATRIMONIO		540,805	580,462
 TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1,503,801	1,915,864

Las notas explicativas 9 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

Tcnlgo. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano
 GERENTE GENERAL

Ing. Hipatia Marcela Hidrovo Intriago
 CONTADORA GENERAL

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		NOTAS	
		31-Dic 2016	31-Dic 2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	16	13,575,633	18,234,516
(-) Costo de venta	17	(12,333,042)	(17,228,911)
GANANCIA BRUTA		1,242,591.41	1,005,606
(-) GASTOS OPERACIONALES:			
Administración	18	(426,466)	(544,978)
Ventas		(792,657)	-
Financieros		(89,691)	(99,068)
GANANCIA (PÉRDIDA) EN OPERACIÓN		(66,222)	361,560
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	16	2,565.16	4
(PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO		(63,657)	361,564
(-) 15% participación trabajadores			(54,235)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES			307,329
(+) Gastos no deducibles			28,794
SALDO GANANCIA GRAVABLE			336,123
(-) 22% impuesto a la renta			(73,947)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO			233,382

Las notas explicativas 16 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


 Tcnlgo. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano
 GERENTE GENERAL


 Ing. Hipatia Marcela Hidrovo Intriago
 CONTADORA GENERAL

EXPORTADORA HIDROVO MÚNCZ S.A. EXPHIMUSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	(I) CAPITAL SUSCRITO Y NO PAGADO	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
			RESERVA LEGAL			GANANCIA (PERDIDA) META DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	32,800	(24,000)	8,901		331,379	233,382	580,462
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
TRANSFERENCIA DE GANANCIA DE 2015	-	-	-	-	233,382	(233,382)	-
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	-	24,000	-	-	-	-	24,000
(PERDIDA) META DEL PERIODO	-	-	-	-	-	(63,657)	(63,657)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	32,800	-	6,901		584,761	(63,657)	540,905

Las notas explicativas 13 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

Tcnlgo. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano
 GERENTE GENERAL

Ing. Hipatia Marcela Hidrovo Intriago
 CONTADORA GENERAL

EXPORTADORA HIDROVO MUÑOZ S.A. EXPHIMUSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

31-Dic
2016

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(461,968)

Clases de cobros por actividades de operación

13,819,051

(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

13,819,051

Clases de pagos por actividades de operación

(14,191,329)

(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

(13,418,139)

(-) Pagos a y por cuenta de los empleados

(393,130)

(-) Otros pagos por actividades de operación

(380,060)

(-) Intereses pagados

(89,691)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

8,037

(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo

(15,963)

(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo

24,000

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

10,181

(+) Financiación por préstamos a largo plazo

670,600

(-) Pagos de préstamos

(659,619)

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

(443,750)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

560,831

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO

107,087

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

(63,657)

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

58,072

(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización

29,036

(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo

29,036

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(456,383)

(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes

243,418

(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar

(322,318)

(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores

(150,421)

(+/-) (Incremento) disminución en inventarios

155,524

(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales

(212,199)

(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar

(118,379)

(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados

(52,009)

FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(461,968)

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

Tcnlgo. Ignacio Vicente Hidrovo Solórzano
GERENTE GENERAL

Ing. Hipatia Marcela Hidrovo Intriago
CONTADORA GENERAL