MAFRICO S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera 3
Estados de Resultado Integral 4
Estados de Cambios en el Patrimonio 5
Estados de Flujos de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7

INTERNATIONAL CONSULTING GROUP

AUDITGROUP
Auditores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jlamota@audit-group.com
www.icg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
MAFRICO S. A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MAFRICO S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de 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 procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

INTERNATIONAL CONSULTING GROUP
©International Consulting Group Inc.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MAFRICO S. A. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Audit Group
SC - RNAE No.2-640

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota – Socio
RNC No.33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta – Gerente
RNC No. 23959

10 de Abril del 2013

MAFRICO S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo *(Nota 4)*	**102,960**	470,242	404,547
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar *(Nota 5)*	**2,754,856**	2,037,621	962,777
Cuentas por cobrar a compañía relacionada y accionistas *(Nota 6)*	**11,147**	11,789	12,003
Inventarios *(Nota 7)*	**1,484,036**	2,573,237	1,234,995
Activos por impuestos corrientes *(Nota 13)*	**154,178**	104,021	11,793
Otros activos, seguros pagados por anticipado	**1,385**	657	810
Total activos corrientes	**4,508,562**	5,197,567	2,626,925
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto *(Nota 8)*	**1,991,770**	1,494,227	803,314
Propiedades de inversión *(Nota 9)*	**-**	-	78,660
Otros activos financieros *(Nota 10)*	**68,886**	12,469	14,526
Activos intangibles	**2,003**	3,449	5,396
Activos por impuestos diferidos *(Nota 13)*	**-**	58,529	42,031
Total activos no corrientes	**2,062,659**	1,568,674	943,927
Total activos	**6,571,221**	6,766,241	3,570,852
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos *(Nota 11)*	**396,268**	251,099	250,623
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar *(Nota 12)*	**2,299,587**	2,926,542	1,060,673
Cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista *(Nota 6)*	**140,077**	272,797	132,493
Pasivos por impuestos corrientes *(Nota 13)*	**195,158**	233,912	41,536
Total pasivos corrientes	**3,031,090**	3,684,350	1,485,325
Pasivos no corrientes:			
Préstamos *(Nota 11)*	**127,500**	188,889	-
Ingresos diferidos	**128,353**	698,464	85,163
Obligación por beneficios definidos *(Nota 14)*	**149,948**	117,533	87,763
Pasivo por impuesto diferido *(Nota 13)*	**25,308**	82,871	82,459
Total pasivos no corrientes	**431,109**	1,087,757	255,385
Total pasivos	**3,462,199**	4,772,107	1,740,710
Patrimonio *(Nota 16):*			
Capital pagado	**662,700**	662,700	297,124
Aportes para futuro aumento de capital	**3,264**	3,264	3,264
Reserva legal	**197,092**	148,562	148,562
Reserva facultativa	**38**	38	38
Utilidades retenidas:			
Reserva de capital	**301,350**	301,350	301,350
Ajuste de primera adopción de las NIIF	**347,771**	347,771	347,771
Utilidades retenidas	**1,596,807**	530,449	732,033
Total patrimonio	**3,109,022**	1,994,134	1,830,142
Total pasivos y patrimonio	**6,571,221**	6,766,241	3,570,852

Ing. Mauricio Moyano C.
Gerente General

CPA. Gisselle Panchana
Contadora General

Ver notas adjuntas

MAFRICO S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	**2011**
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Ingresos:		
Ventas	**14,404,005**	9,572,281
Costo de ventas *(Nota 6)*	**(11,113,547)**	(7,574,896)
Utilidad bruta	**3,290,458**	1,997,385
Gastos de ventas *(Nota 17)*	**(714,188)**	(530,462)
Gastos de administración *(Notas 6 y 18)*	**(1,086,946)**	(807,828)
Ingresos financieros	**582**	3,853
Costos financieros	**(57,434)**	(15,111)
Otros ingresos, neto	**18,006**	5,423
Utilidad antes de impuesto a la renta	**1,450,478**	653,260
Gastos por impuesto a la renta *(Nota 13)*	**(320,320)**	(128,352)
Utilidad neta del año	**1,130,158**	524,908
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	**1,130,158**	524,908

Ing. Mauricio Moyano C.
Gerente General

CPA. Gisselle Panchana
Contadora General

Ver notas adjuntas

MAFRICO S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

					Utilidades Retenidas			
	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Ajustes de Primera Adopción de NIIF	Utilidades Retenidas	Total
					(US Dólares)			
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	297,124	3,264	148,562	38	301,350	347,771	732,033	1,830,142
Aumento de capital *(Nota 16)*	365,576	-	-	-	-	-	(365,483)	93
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(361,009)	(361,009)
Pérdida neta del año, 2011	-	-	-	-	-	-	524,908	524,908
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	662,700	3,264	148,562	38	301,350	347,771	530,449	1,994,134
Apropiación	-	-	**48,530**	-	-	-	**(48,530)**	-
Ajuste ISD del año 2011	-	-	-	-	-	-	**(15,270)**	**(15,270)**
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	-	-	**1,130,158**	**1,130,158**
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	**662,700**	**3,264**	**197,092**	**38**	**301,350**	**347,771**	1,596,807	**3,109,022**

Ing. Mauricio Moyano C.
Gerente General

CPA. Gisselle Panchana
Contadora General

Ver notas adjuntas

MAFRICO S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	13,303,518	9,394,289
Pagado a proveedores y empleados	(12,701,140)	(8,521,844)
Efectivo generado por las operaciones	602,378	872,445
Intereses ganados	582	3,853
Intereses pagados	(44,169)	(15,111)
Impuesto a la renta pagado	(319,354)	(144,438)
Otros ingresos netos	4,741	5,423
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	244,178	722,172
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipos	(640,269)	(711,522)
Aumento en otros activos e intangibles	(54,971)	4,004
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(695,240)	(707,518)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos a corto plazo y largo plazo	468,213	439,988
Pagos de préstamos a corto plazo y largo plazo	(384,433)	(250,623)
Aumento de capital	-	93
Dividendos pagados	-	(138,417)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	83,780	51,041
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo	(367,282)	65,695
Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo al principio del año	470,242	404,547
Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo al final del año *(Nota 4)*	102,960	470,242
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	1,130,158	524,908
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	74,913	75,890
Provisión de beneficios definidos	32,415	29,770
Depreciación de propiedades y equipos	142,726	99,269
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	966	(16,086)
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(792,148)	(1,150,734)
Aumento en cuentas por cobrar a compañía relacionada y accionista	642	214
Disminución (aumento) en inventarios	1,089,201	(1,338,242)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(65,427)	(92,228)
Otros activos, seguros pagados por anticipados	(728)	153
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(626,955)	1,865,869
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista	(132,720)	(82,288)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(38,754)	192,376
(Disminución) aumento en ingresos diferidos	(570,111)	613,301
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	244,178	722,172

Ing. Mauricio Moyano
Gerente General

CPA. Gisselle Panchana
Contadora General

Ver notas adjuntas