

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de MAQUINARIAS HENRIQUES C. A., al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 los correspondientes estado del resultado del periodo y otro resultado integral del periodo, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar la opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.

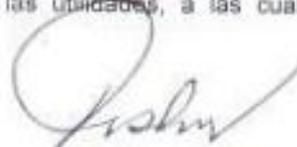
**Contribución solidaria:**

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión MAQUINARIAS HENRIQUES C. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las remuneraciones y sobre las utilidades, a las cuales se encontraba obligada según la ley expedida.



Guayaquil, 6 de abril del 2017  
RNAE No. 105



Eddie Vizhlay Diaz  
RNC No. 1903

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	1,012,363.39	404,896.49
Cuentas por cobrar:		
Cientes (notas 2 y 5)	1,748,893.13	1,968,167.50
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	63,738.84	30,085.80
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1,812,631.97</b>	<b>1,998,253.30</b>
Inventarios (notas 2 y 7)	3,127,643.31	5,644,150.34
Pagos anticipados (nota 8)	34,739.04	35,914.15
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	135,230.67	19,440.73
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,122,608.38</b>	<b>8,102,655.01</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 10)	1,014,200.09	1,076,392.00
INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO (nota 2)	3,160.37	1,265.84
Otros activos no corrientes	-	2,528.45
Activos por impuestos diferidos	275,497.60	216,133.28
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7,415,466.44</b>	<b>9,398,974.58</b>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.****ING. FRANCISCO ORTEGA GÓMEZ****GERENTE GENERAL**

Gerente

Representante Legal

MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.

Cristina María Nolasco A.

Profesional

Contadora

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	1,563,863.32	3,194,595.19
Partes relacionadas (notas 2 y 12)	-	26,272.01
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	523,077.65	634,107.50
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 14)	401,454.67	405,828.55
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>2,488,395.64</u>	<u>4,260,803.25</u>
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 15)	2,234,628.83	1,950,711.96
Otras provisiones	6,000.00	6,000.00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>4,729,024.47</u>	<u>6,217,515.21</u>

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	800,000.00	800,000.00
Reserva legal	400,000.00	400,000.00
Otras reservas	120,220.51	120,220.51
Resultados acumulados	-161,231.27	-3,140.10
Otros resultados integrales	151,694.00	-
Resultado del ejercicio	1,399,329.59	1,887,949.82
Resultados años anteriores NIIF	-23,570.86	-23,570.86
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>2,686,441.97</u>	<u>3,181,459.37</u>
<b>PASIVO CONTINGENTE (nota 17)</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>7,415,466.44</u>	<u>9,398,974.58</u>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.**

Gerente  
ING. FRANCISCO ORTEGA GÓMEZ  
Representante Legal GENERAL

MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.  
  
Asoc. Ing. Cont. Carolina Aboas A.  
CONTADORAS

Contadora

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estado de Resultados Integrales  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Ingresos de actividades ordinarias	14,564,480.25	16,883,884.03
Costo de venta	7,515,636.82	8,887,666.47
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>7,048,843.43</b>	<b>7,996,217.56</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>157,510.43</b>	<b>414,442.09</b>
<u>Gastos</u>		
Gastos de venta	3,972,517.94	4,556,904.97
Gastos de administración	1,057,042.11	992,717.41
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>5,029,560.05</b>	<b>5,549,622.38</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA GANANCIA</b>	<b>2,176,793.81</b>	<b>2,861,037.27</b>
Participación a trabajadores (notas 2 ,13 y 17)	326,519.07	429,155.59
<u>Impuestos a la ganancias:</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2,14 y 17)	510,309.47	760,065.14
Impuesto diferido	-59,364.32	-216,133.28
Total de impuesto a las ganancias	450,945.15	543,931.86
Reserva legal (nota 2)	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,399,329.59</b>	<b>1,887,949.82</b>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.**

ING. FRANCISCO ORTEGA GÓMEZ  
 Gerente General

Representante Legal

MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.  
 Ing. Ciro Latorre  
 C. Ing. Ciro Latorre &  
 CONTADORIA

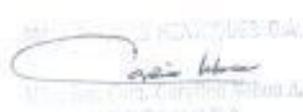
Contadora

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Resultado del ejercicio	1,399,329.59	1,887,949.82
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>		
<u>GANANCIA / PÉRDIDA ACTUARIAL JUBILACIÓN PATRONAL</u>		
Ganancia actuarial jubilación patronal del período	74,346.00	-
<u>Ganancia /pérdida actuarial bonificación por desahucio- años anteriores</u>		
Pérdida actuarial jubilación patronal 2014	-117,763.00	-
Ganancia actuarial jubilación patronal 2015	98,929.00	-
Pérdida actuarial jubilación años anteriores	-18,834.00	-
<u>GANANCIA ACTUARIAL BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO</u>		
Ganancia actuarial bonificación por desahucio del período	49,932.00	-
<u>Ganancia /pérdida actuarial bonificación por desahucio- años anteriores</u>		
Pérdida actuarial bonificación por desahucio 2014	-17,014.00	-
Ganancia actuarial bonificación por desahucio 2015	63,264.00	-
Ganancia actuarial bonificación por desahucio años anteriores	46,250.00	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS</b>	<b>151,694.00</b>	<b>-</b>
Resultado integral total del año	1,551,023.59	1,887,949.82
RESULTADO POR ACCIÓN	1.75	2.36
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	1.94	2.36
Ver notas a los estados financieros		
<b>MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.</b>	 MAQUINARIAS HENRIQUES C.A. CONTADORA	
 ING. FRANCISCO ORTEGA GÓMEZ Representante Legal GENERAL	Contadora	



**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	14,889,352.01	17,537,943.52
Efectivo pagado a proveedores y otros	-11,874,550.66	-14,788,425.96
Efectivo generado en las operaciones	3,014,801.35	2,749,517.56
Pagos por impuestos corrientes	-514,683.35	-697,965.00
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>2,500,118.00</b>	<b>2,051,552.56</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Instrumento financiero largo plazo	633.92	-
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 10)	-8,475.30	-11,684.97
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-7,841.38</b>	<b>-11,684.97</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de dividendos en efectivos	-1,884,809.72	-2,629,915.20
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-1,884,809.72</b>	<b>-2,629,915.20</b>
Disminución/aumento neto del efectivo y sus equivalentes	607,466.90	-590,047.61
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	404,896.49	994,944.10
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>1,012,363.39</u>	<u>404,896.49</u>

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.**

**ING. FRANCISCO ORTEGA GÓMEZ**

**GERENTE GENERAL**

Gerente

Representante Legal

*[Firma]*  
Contadora

Contadora

**MAQUINARIAS HENRIQUES C. A.**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	2,176,793.81	2,861,037.27
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas incobrables	17,926.08	19,920.03
Provisión por deterioro de inventario	543,938.56	982,424.02
Amortización de pagos anticipados	51,663.48	1,372.44
Depreciación de propiedades, plantas y equipos	70,667.21	90,885.38
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	329,264.00	323,792.06
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	3,190,253.14	4,279,431.20
Disminución en cuentas por cobrar a corto plazo	167,695.25	239,617.40
Aumento en activos por impuestos corrientes	-115,789.94	-19,440.73
Disminución en inventarios	1,972,568.47	10,550.65
Aumento / disminución en pagos anticipados	-50,488.37	6,919.36
Disminución en partes relacionadas por pagar	-26,272.01	-714,723.83
Disminución en cuentas por pagar	-1,630,731.87	-274,486.22
Disminución en beneficios a empleados a corto plazo	-447,086.19	-594,754.94
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-45,347.13	-183,595.33
Pagos por impuestos corrientes	-514,683.35	-697,965.00
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	2,500,118.00	2,051,552.56

Ver notas a los estados financieros

**MAQUINARIAS HENRIQUES C.A.**

ING. FRANCISCO ORTEGA GÓMEZ  
GERENTE GENERAL

Gerente

Representante Legal

ING. CAROLINA ARBORELLA  
CONTADORA

Contadora