



## **Audit Corporate**

### **Manufacturas de Cartón S.A. MACARSA**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente en conjunto con los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018

Edificio Quil 1, Of. 102 primer piso, Carchi 601 y Quisquis  
(593 4) 0049757 - 0049788 - 2367253

f [auditorcorporate](#) [@auditorcorporate](#) [AuditCorporate](#)



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de  
Manufacturas de Cartón S.A. MACARSA:

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de Manufacturas de Cartón S.A. MACARSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Manufacturas de Cartón S.A. MACARSA al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Fundamento de la opinión**

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**". Somos independientes de Manufacturas de Cartón S.A. MACARSA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Empresa en funcionamiento**

4. Tal como se explica, con más detalle, en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Compañía cesó sus operaciones desde el 2008 lo que causó que no generara ingresos por sus actividades continuas (fabricación de cartón). A la fecha de emisión de nuestro dictamen, la Administración de la Compañía no ha revelado la existencia de planes para revertir estas situaciones. Este hecho indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

### **Párrafos de énfasis**

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía Mediante oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros determinó que para las suposiciones actuariales el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a

empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, tal como se indica con mayor detalle en la nota 2

6. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros de la Junta General de Accionistas de Manufacturas de Cartón S.A. MACARSA, y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos.

### **Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o error.
8. 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 con dicha situación, así como el uso de las bases contables aplicables para una empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa objetiva para hacerlo.
9. La Administración y los encargados del gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

10. El objetivo de nuestra auditoría es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También informamos que:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en

el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno;

- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable;
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento, y;
  - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
12. Comunicamos a los responsables de 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

CPA. John Hidalgo, Msc.  
Socio

SC-RNAE-774

Guayaquil, 8 de abril de 2019

SC-RNAE-870

**MANUFACTURAS DE CARTÓN S.A. MACARSA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	...diciembre 31... 2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Cuentas por cobrar	5, 12 y 16	135	136
Activos por impuestos corrientes	11	38	27
Otros activos corrientes		<u>12</u>	<u>12</u>
Total activos corrientes		186	175
<b>Activos no corrientes:</b>			
Cuentas por cobrar a largo plazo	6	306	300
Propiedad de Inversión	7	<u>8.335</u>	<u>8.335</u>
Tota activos no corrientes		8.641	8.635
Total activos		<u>8.827</u>	<u>8.810</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiro bancario	12	1	2
Cuentas por pagar	8 y 12	149	75
Pasivos por impuestos corrientes	11	<u>2</u>	<u>1</u>
Total pasivos corrientes		152	78
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo	9	305	297
Prestamos del exterior	10	5.092	5.092
Obligaciones por beneficios definidos		<u>67</u>	<u>54</u>
Total pasivos no corrientes		5.464	5.443
Total pasivos		<u>5.616</u>	<u>5.521</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	13	498	498
Reservas		195	195
Resultados acumulados		<u>2.518</u>	<u>2.596</u>
Total patrimonio		3.211	3.289
Total pasivos y patrimonio		<u>8.827</u>	<u>8.810</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Leonardo Noboa Ycaza  
Representante Legal



CPA Abdón del Pezo  
Contador General

**MANUFACTURAS DE CARTÓN S.A. MACARSA**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	...diciembre 31...	
		2018	2017
		(en miles de U.S. dólares)	
Gastos de administración	14	(220)	(247)
Otros ingresos	15	148	208
Otros egresos		<u>(7)</u>	<u>(11)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(79)	(51)

Ver notas a los estados financieros



  
Econ. Leonardo Noboa Ycaza  
Representante Legal

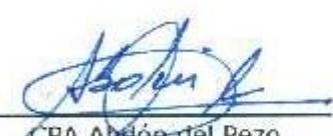
  
CPA Abdón del Pezo  
Contador General

**MANUFACTURAS DE CARTÓN S.A. MACARSA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total
(en miles de U.S. dólares)				
Saldos al 1 de enero del 2017	498	193	2.649	3.340
Apropiación de reserva legal	-	2	(2)	-
Perdida	-	-	(51)	(51)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	498	195	2.596	3.289
Perdida	-	-	(79)	(79)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	498	195	2.517	3.210

Ver notas a los estados financieros

  
 Econ. Leonardo Noboa Ycaza  
 Representante Legal

  
 CPA Abdón del Pezo  
 Contador General