

MANESIL S. A.

Informe de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

MANESIL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MANESIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “*Fundamento de la opinión con salvedad*” de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MANESIL S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía presenta aporte para futuro aumento de capital por US\$2.746.124, proveniente de los años anteriores, de los cuales no hemos obtenido evidencia sobre la intención de iniciar los trámites para la capitalización ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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 auditores independientes de **MANESIL S.A.** 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 proporcionarnos una base para nuestra opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

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 fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son 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 la respectiva 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.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 obtuvimos 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.
- Obtuvimos 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, concluimos que no existe 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.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- 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.

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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MANESIL S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

AuditBusiness S.A.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-713

Julio 26, 2017

Guayaquil, Ecuador

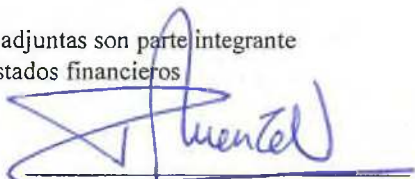
Johanna Barrios E.
Johanna Barrios E.
Socia

MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
<u>Activos</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 51.995	85.360
Cuentas por cobrar	5	64.471	72.371
Total activo corriente		<u>116.466</u>	<u>157.731</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones largo plazo	6	72.444.336	61.485.692
Cuentas por cobrar a largo plazo	14	0	20.000
Total activo no corriente		<u>72.444.336</u>	<u>61.505.692</u>
Total Activos		<u>US\$ 72.560.802</u>	<u>61.663.423</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar otras	7	US\$ 155.470	140.040
Impuesto a la renta por pagar	10	103	0
Gastos acumulados por pagar	8	610	600
Total pasivo corriente		<u>156.183</u>	<u>140.640</u>
PATRIMONIO			
Capital social	11	25.800	25.800
Aporte para futuro aumento de capital	12	2.746.124	2.746.124
Utilidades acumuladas	13	69.632.695	58.750.859
Total patrimonio		<u>72.404.619</u>	<u>61.522.783</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>US\$ 72.560.802</u>	<u>61.663.423</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


Sr. Jean Argüello Moneada
Contador General

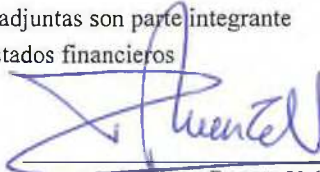
MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración	9	US\$ 77.151	66.259
Gastos financieros		52	447
Total gastos de operación		77.203	66.706
Otros ingresos (egresos):			
Ajuste a valor patrimonial proporcional	6	15.766.487	6.324.050
Otros ingresos (egresos), neto		526	-194
Total otros ingresos (egresos)		15.767.013	6.323.856
Utilidad antes del impuesto a la renta		15.689.810	6.257.150
Impuesto a la renta	10	131	0
Resultado integral total del ejercicio		US\$ 15.689.679	6.257.150

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General

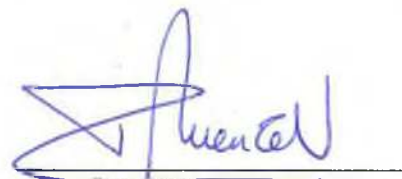

Sr. Jean Argüello Moncada
Contador General

MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Notas	Capital social	Aporte para futura capitalización	Resultados acumulados			Total
				Superávit por valuación de inversiones	Utilidades acumuladas	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre del 2014		800	2.746.124	34.830.976	18.764.975	53.595.951	56.342.875
Reclasificación		0	0	-34.830.976	34.830.976	0	0
Aumento de capital	11	25.000	0	0	0	0	25.000
Ajuste al valor patrimonial proporcional	6	0	0	0	-1.102.242	-1.102.242	-1.102.242
Resultado integral total del ejercicio		0	0	0	6.257.150	6.257.150	6.257.150
Saldo al 31 de diciembre del 2015		25.800	2.746.124	0	58.750.859	58.750.859	61.522.783
Ajuste al valor patrimonial proporcional	6	0	0	0	-4.807.843	-4.807.843	-4.807.843
Resultado integral total del ejercicio		0	0	0	15.689.679	15.689.679	15.689.679
Saldo al 31 de diciembre del 2016		US\$ 25.800	2.746.124	0	69.632.695	69.632.695	72.404.619

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


Sr. Jean Argüello Monsada
Contador General

MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>31-12-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	US\$ -33.881	-6.527
Crédito tributario de impuesto a la renta	-10	-12
Otros, neto	526	32.806
Efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación	-33.365	26.267
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento-		
Aumento de capital	0	25.000
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	-33.365	51.267
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	85.360	34.093
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>51.995</u>	<u>85.360</u>

P A S A N

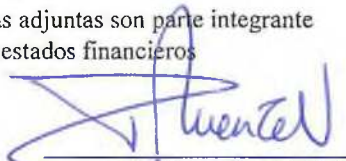
MANESIL S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN

Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo y equivalentes
de efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación

Utilidad del ejercicio	US\$	15.689.679	6.257.150
Partidas de conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por y (utilizado en) las actividades de operación-			
Ajuste a valor patrimonial proporcional		-15.766.487	-6.324.050
Cambios en activos y pasivos:			
Disminución en cuentas por cobrar		27.283	54.166
Aumento en cuentas por pagar		16.047	39.351
Aumento en impuesto a la renta por pagar		103	0
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar		10	-350
Total cambios en activos y pasivos		43.443	93.167
Efectivo neto provisto por y (utilizado en) las actividades de operación	US\$	<u>-33.365</u>	<u>26.267</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Diego Puente Vela
Gerente General


Sr. Jean Argüello Moncada
Contador General