

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de MAHESA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MAHESA S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores materiales debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y, haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como la planeación y ejecución de una auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al realizar la valoración de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MAHESA S.A., al 31 de diciembre del 2012, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos de Énfasis:

Si calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 20, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que fueron revisados por otros auditores que emitieron una opinión sin salvedades. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) se describen en la Nota 3.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.


Dr. Marco Acosta V.

Quito, Julio 30, 2013
RNAE - 0488

MAHESA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2012	2011	2010
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	771.723	1.685	1.256.599
Cuentas por cobrar	4	41.807	41.607	642.298
Pagos Anticipados	6	39.399	34.404	33.027
Inventarios				60.992
Total activos corrientes		852.729	77.678	1.992.816
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Activos fijos		0	0	0
Total activos fijos		0	0	0
Otros cuentas por cobrar		770.609		
Inversiones a Largo Plazo		1.992.076	513.841	513.841
Total activos largo plazo		2.762.685	513.841	513.841
TOTAL ACTIVOS		3.185.414	591.517	2.506.657
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones a Corto Plazo	9	2.884	8.206	4.046
Total pasivos corrientes		2.884	8.206	4.046
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones a Largo Plazo		29.576	191.244	190.244
Total pasivos no corrientes		29.576	191.244	190.244
TOTAL PASIVOS		32.260	199.450	194.290
PATRIMONIO				
Capital Social		100.000	100.000	100.000
Reserva Futura Capitalización		0	0	80.199
Reserva Futura		0	0	36.487
Reservado Ejercicios Anteriores		288.017	780.000	127.029
Resultado del Ejercicio		2.718.137	493.893	2.021.849
Total patrimonio		3.153.154	493.893	2.335.357
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.185.414	591.517	2.506.657

REPRESENTANTE LEGAL

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

MAHESA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	2012	2011
Ingresos		
Rentas Exentas	2.773.523	0
Intereses Ganados	22.251	14.734
TOTAL INGRESOS	2.795.774	14.734
Gastos		
Gastos Administrativos	77.637	509.717
Gastos Financieros	0	0
Gastos por Depreciación y Amortización	0	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2.718.137	-494.983
15% Participación Trabajadores	0	0
Impuesto a la Renta	0	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.718.137	-494.983

REPRESENTANTE LEGAL

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

MAHESA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES		
Efectivo Recibido por clientes	2.775.762	600.621
Efectivo pagado a proveedores	-658.583	-455.592
Intereses recibidos	22.251	14.734
Otros ingresos		
Efectivo neto proveniente de operaciones	1.939.430	155.463
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de inversiones permanentes	-1.048.235	-
Compra de inversiones temporales	-731.529	-
Efectivo neto proveniente de inversión	-1.779.764	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos a largo plazo	-121.138	15.000
Aportes en efectivo de los accionistas	-	-60.139
Dividendos pagados	-	-1.356.258
Efectivo neto proveniente de financiamiento	-121.138	-1.401.397
Aumento neto de caja y equivalente	38.528	-1.254.504
Caja y equivalente al inicio del año	1.665	1.256.599
Caja y equivalente al final del año	40.194	1.665

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR

MAHESA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2012

	2012	2011
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente por las Operaciones		
Utilidad Neta	2.718.137	-494.983
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo neto Proveniente por las Operaciones		
Ajustes por:		
Depreciación, Amortización	0	0
Jubilación Patronal Desahucio	0	0
Provisión Ctas. Incobrables	0	0
Cambios Netos en Activos y Pasivos Operativos		
± Aumento en Cuentas por Cobrar	2.236	600.621
± Aumento en Inventarios	0	50.992
± Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	777.842	-1.377
± Aumento en Cuentas por Pagar	0	-3.440
± Aumento en Gastos Acumulados y otras cuentas por pagar	-3.103	4.050
Efectivo Neto Proveniente por las Operaciones	1.939.430	155.463

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR

MAHESA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITALIZACION	RESERVA	RESULTADO ACUMULADO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2011	100.000	0	50.000	285.017	435.017
Utilidad Antes de Impuestos y Paric.					0
Transferencias	0	0	0	0	0
Utilidad Neta Ejercicio				2.718.137	2.718.137
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	100.000	0	50.000	3.003.154	3.153.154

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR