Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
[illegible]
Quito
T +593 2 [illegible]

[illegible]
[illegible]
[illegible]
[illegible]
Guayaquil
T +593 4 [illegible]

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de:
E. MAULME C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **E- MAULME C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la situación financiera de **E. MAULME C.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la Sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Grant Thornton
An instinct for growth™

Énfasis en el asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos su atención a la nota 2 de los estados financieros donde se explica más ampliamente la decisión de los accionistas de que la Compañía forme parte de un proceso de fusión por absorción, en el cual la Compañía será una de las entidades absorbidas, proceso que la administración espera sea concluido en el primer semestre del año 2020, situación por la cual existe la duda sustancial de la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría con los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, 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 futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitiremos la opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias y el Informe de Cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos de **E. MAULME C.A.** al 31 de diciembre de 2019.

Abril, 27 de 2020
Quito, Ecuador

Verónica Córdova
CPA No.28057

Grant Thornton Pbrag Ernst & Cía. Ltda.
RNAE No. 322

E. MAULME C.A.

Estado de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Activos			
Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	1.388.734	1.299.602
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	14 y 15	14.705.213	16.760.469
Inventarios	16	11.743.167	13.575.204
Activos por impuestos corrientes		-	109.022
Otros activos corrientes	17	1.194.270	1.341.884
Total activo corriente		29.031.384	33.086.181
No corriente			
Propiedades, muebles y equipos, neto	18	8.521.874	8.533.536
Activos intangibles, neto		10.546	10.896
Activos por derecho de uso, neto	19	111.247	
Inversiones en asociadas	20	206.036	203.036
Otros activos no corrientes		239.196	50.167
Activos por impuestos diferidos	25 (b)	258.258	3.089
Total activo no corriente		9.347.157	8.800.724
Total activos		**38.378.541**	**41.886.905**
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Obligaciones financieras	21	7.829.223	8.394.355
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15 y 22	12.865.306	15.445.648
Pasivo por arrendamiento	23	117.159	
Beneficios a empleados a corto plazo	24	395.526	665.220
Pasivos por impuestos corrientes		179.144	176.073
Total pasivo corriente		21.386.358	24.681.296
No corriente			
Obligaciones financieras	21	752.177	1.531.717
Cuentas por pagar	26	256.626	
Obligaciones por beneficios post-empleo y por terminación	27	308.768	317.148
Total pasivo no corriente		1.317.571	1.848.865
Capital		4.150.000	4.150.000
Reservas		9.010.920	7.954.122
Otro resultado integral		179.434	101.941
Resultados acumulados		2.334.258	3.150.681
Patrimonio	28	15.674.612	15.356.744
Total pasivos y patrimonio		**38.378.541**	**41.886.905**

Ing. Alvaro Nogales y Platón
Gerente General

CPA. Janet Hidalgo Pastor
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 34 forman parte integral de los estados financieros

E. MAULME C.A.

Estado del Resultado Integral

Por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	9	71.463.684	84.300.091
Costo de ventas	10	(62.131.159)	(75.417.864)
Margen bruto		**9.332.525**	**8.882.227**
Otros ingresos	12	1.059.881	1.120.625
Gastos de administración	11	(1.201.898)	(1.251.452)
Gastos de ventas	11	(6.370.535)	(5.764.484)
Gastos financieros	11	(1.300.013)	(662.115)
Otros gastos		(374.970)	(153.666)
Total gastos		**(9.247.416)**	**(7.831.717)**
Resultado antes de impuesto a la renta		**1.144.990**	**2.171.135**
Impuesto a la renta	25 (a)	(404.615)	(614.337)
Resultado integral del periodo		**740.375**	**1.556.798**
Otro resultado integral **Que no se clasificará a resultados:**			
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	27	77.493	-
Resultado integral total		**817.868**	**1.556.798**

Ing. Alvaro Nogales y Platón
Gerente General

CPA. Janet Hidalgo Pastor
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 34 forman parte integral de los estados financieros

E. MAULME C.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otro Resultado Integral - Pérdidas y Ganancias actuariales	Resultados acumulados: Aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados: Resultado Neto del año	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	28	**4.150.000**	**1.293.911**	**6.851.602**	**101.941**	**1.593.883**	**2.008.609**	**15.999.946**
Transferencia a reservas			200.861	1.807.748			(2.008.609)	
Distribución de dividendos				(2.200.000)				(2.200.000)
Resultado integral del ejercicio							1.556.798	1.556.798
Saldos al 31 de diciembre de 2018	28	**4.150.000**	**1.494.772**	**6.459.350**	**101.941**	**1.593.883**	**1.556.798**	**15.356.744**
Transferencia a reservas			155.680	1.401.118			(1.556.798)	-
Distribución de dividendos				(500.000)				(500.000)
Resultado integral del ejercicio					77.493		740.375	817.868
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**28**	**4.150.000**	**1.650.452**	**7.360.468**	**179.434**	**1.593.883**	**740.375**	**15.674.612**

Ing. Alvaro Nogales y Platón
Gerente General

CPA. Janet Hidalgo Pastor
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 34 forman parte integral de los estados financieros

E. MAULME C.A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2019	2018
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	74.288.933	84.370.038
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(71.899.392)	(83.547.153)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**2.389.541**	**822.885**
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en propiedades y equipo, neto	(453.086)	(472.239)
Efectivo utilizado en inversiones	(3.000)	
Efectivo provisto por activo intangible, neto	350	(316)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(455.736)**	**(472.555)**
Flujo originado por actividades de financiación		
Efectivo utilizado en pago de dividendos	(500.000)	(2.200.000)
Efectivo provisto por obligaciones financieras	(1.344.673)	1.974.067
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(1.844.673)**	**(225.933)**
		-
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	89.132	124.397
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	1.299.602	1.175.205
Saldo final de efectivo en efectivo y equivalentes de efectivo	**1.388.734**	**1.299.602**

Ing. Alvaro Nogales y Platón
Gerente General

CPA. Janet Hidalgo Pastor
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 34 forman parte integral de los estados financieros