

MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.

Informe de los Auditores Independientes
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

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 **MAQHENSA REPRESENTACIONES 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.

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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida 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 reporte financiero 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 **MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Auditbusiness S.A.

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

Johanna Barrios E.
Johanna Barrios E.
Socia

Febrero 12, 2019 (Excepto por la declaración de
Impuesto a la Renta)

Guayaquil, Ecuador

MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

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

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
<u>Activos</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 166.528	288.709
Cuentas por cobrar, neto	6	302.268	345.677
Inventarios	7	212.985	167.649
Gastos pagados por anticipado		625	670
Total activo corriente		<u>682.406</u>	<u>802.705</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Instalaciones, muebles y equipos, neto	8	8.512	7.016
Impuesto diferido	9	11.326	9.663
Total activo no corriente		<u>19.838</u>	<u>16.679</u>
Total Activos	US\$	<u><u>702.244</u></u>	<u><u>819.384</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	US\$ 23.417	77.647
Gastos acumulados por pagar	11	6.593	6.643
Total pasivo corriente		<u>30.010</u>	<u>84.290</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	189.905	196.595
Otros pasivos largo plazo	13	34.766	93.260
Total pasivo no corriente		<u>224.671</u>	<u>289.855</u>
Total pasivos		<u>254.681</u>	<u>374.145</u>
PATRIMONIO			
Capital social	18	100.000	100.000
Reserva legal	19	36.469	36.429
Reserva facultativa	20	271.143	271.143
Resultados acumulados	21	39.951	37.667
Total patrimonio		<u>447.563</u>	<u>445.239</u>
Total Pasivos y Patrimonio	US\$	<u><u>702.244</u></u>	<u><u>819.384</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Ing. Efraín Arellano López
Gerente


C.P.A. Patricia Ortiz Andrade
Contadora

MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Ingresos	14	US\$ 656.996 ✓	601.187
Costo de ventas		<u>429.924 ✓</u>	<u>392.390</u>
Utilidad bruta		227.072 ✓	208.797
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	15	142.187	162.525
Gastos de ventas	15	84.321	70.978
Gastos financieros		2.837 ✓	2.215
Total gastos de operación		<u>229.345 ✓</u>	<u>235.718</u>
Pérdida operacional		-2.273 ✓	-26.921
Otros ingresos (egresos):			
Diferencial cambiario		0	10
Otros ingresos (egresos), neto		<u>9.399</u>	<u>33.286</u>
Total otros ingresos (egresos), neto		<u>9.399 ✓</u>	<u>33.296</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		7.126 ✓	6.375
Participación de trabajadores sobre las utilidades	11	<u>1.069 ✓</u>	<u>956</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		6.057 ✓	5.419
Impuesto a la renta	16	<u>3.733 ✓</u>	<u>5.021</u>
Resultado integral total del ejercicio		<u>US\$ 2.324 ✓</u>	<u>398</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Efraín Arellano López
Gerente


C.P.A. Patricia Ortiz Andrade
Contadora

MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresado en US\$, sin centavos)

Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados			Total
					Aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 100.000	29.880	212.200	17.063	-96.284	181.982	102.761	444.841
Transferencia a reserva legal	0	6.549	0	0	0	-6.549	-6.549	0
Transferencia a reserva facultativa	0	0	58.943	0	0	-58.943	-58.943	0
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	398	398	398
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100.000	36.429	271.143	17.063	-96.284	116.888	37.667	445.239
Transferencia a reserva legal	0	40	0	0	0	-40	-40	0
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	2.324	2.324	2.324
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$ 100.000	36.469	271.143	17.063	-96.284	119.172	39.951	447.563

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Efraín Arellano López
Gerente



C.P.A. Patricia Ortiz Andrade
Contadora

MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 618.397	581.174
Efectivo pagado a proveedores	-629.575	-511.673
Efectivo pagado a empleados	-99.790	-99.421
Gastos financieros	-2.837	-2.215
Impuesto a la renta pagado	-11.606	-9.945
Otros, neto	8.058	419
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>-117.353</u>	<u>-41.661</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión-		
Adquisición de instalaciones, muebles y equipos	<u>-4.828</u>	<u>0</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	-122.181	-41.661
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	288.709	330.370
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u><u>166.528</u></u>	<u><u>288.709</u></u>

P A S A N

MAQHENSA REPRESENTACIONES S. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en US\$, sin centavos)

VIENEN

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

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 2.324	398
Partidas de conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	3.332	7.770
Provisión para obligaciones por beneficios definidos	18.011	13.024
Reverso de provisión por obligaciones definidas	-86	0
Provisión por deterioro de inventario	5.944	10.274
Diferencial cambiario	0	-10
Baja de crédito tributario de impuesto a la renta	0	16.309
Activo por impuesto diferido	-2.822	-310
Ajustes de activos y pasivos	<u>-4.618</u>	<u>-32.867</u>
	19.761	14.190
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-38.751	-5.555
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	23.547	-14.158
Aumento en inventarios	-47.917	-7.001
Disminución en gastos pagados por anticipado	45	12
Disminución en cuentas por pagar comerciales	-41.703	-3.933
Aumento en anticipos de clientes	152	0
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-11.170	9.274
Aumento en gastos acumulados por pagar	974	1.287
Disminución en obligaciones por beneficios definidos	-24.615	-21.717
Disminución en otros pasivos a largo plazo	0	-14.458
Total cambios en activos y pasivos	<u>-139.438</u>	<u>-56.249</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	US\$ <u><u>-117.353</u></u>	<u><u>-41.661</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Efraín Arellano López
Gerente



C.P.A. Patricia Ortiz Andrade
Contadora