

**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 2019



## 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 2019 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 2019, 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 2019, se emite por separado.

*Auditbusiness S.A.*

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

Johanna Barrios E.  
Socia

The signature is handwritten in blue ink and appears to read "Johanna Barrios E.". It is enclosed in a light blue oval shape.

Febrero 21, 2020 (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>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<b>A ctivo s</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 376.556	166.528
Cuentas por cobrar, neto	6	153.614	302.268
Inventarios	7	85.271	212.985
Gastos pagados por anticipado		525	625
Total activo corriente		<u>615.966</u>	<u>682.406</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Instalaciones, muebles y equipos, neto	8	5.735	8.512
Impuesto diferido	9	<u>27.472</u>	<u>11.326</u>
Total activo no corriente		<u>33.207</u>	<u>19.838</u>
Total Activos		<u>US\$ 649.173</u>	<u>702.244</u>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	10	US\$ 7.848	23.417
Gastos acumulados por pagar	11	<u>4.100</u>	<u>6.593</u>
Total pasivo corriente		<u>11.948</u>	<u>30.010</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	12	245.553	189.905
Otros pasivos largo plazo	13	<u>0</u>	<u>34.766</u>
Total pasivo no corriente		<u>245.553</u>	<u>224.671</u>
Total pasivos		<u>257.501</u>	<u>254.681</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	18	100.000	100.000
Reserva legal	19	36.701	36.469
Reserva facultativa	20	273.235	271.143
Resultados acumulados	21	<u>-18.264</u>	<u>39.951</u>
Total patrimonio		<u>391.672</u>	<u>447.563</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>US\$ 649.173</u>	<u>702.244</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 2019 y 2018  
(Expresado en US\$, sin centavos)

	Notas	31-12-2019	31-12-2018
Ingresos	14	US\$ 615.193	656.996
Costo de ventas		426.861	429.924
Utilidad bruta		188.332	227.072
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	15	204.277	142.187
Gastos de ventas	15	94.708	84.321
Gastos financieros		2.209	2.837
Total gastos de operación		301.194	229.345
Pérdida operacional		-112.862	-2.273
Otros ingresos (egresos), neto		41.700	9.399
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		-71.162	7.126
Participación de trabajadores sobre las utilidades	11	0	1.069
Utilidad antes del impuesto a la renta		-71.162	6.057
Impuesto a la renta	16	-15.271	3.733
Resultado integral total del ejercicio		US\$ -55.891	2.324

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 2019 y 2018  
(Expresado en US\$, sin centavos)

Nota	US\$	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados				
					Reserva de capital	Aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Subtotal	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017									
Transferencia a reserva legal	19	0	40	0	0	0	-40	-40	445.239
Resultado integral total del ejercicio		0	0	0	0	0	2.324	2.324	2.324
Saldo al 31 de diciembre del 2018		100.000	36.469	271.143	17.063	-96.284	119.172	39.951	447.563
Transferencia a reserva legal	19	0	232	0	0	0	-232	-232	0
Transferencia a reserva facultativa	20	0	0	2.092	0	0	-2.092	-2.092	0
Resultado integral total del ejercicio		0	0	0	0	0	-55.891	-55.891	-55.891
Saldo al 31 de diciembre del 2019	USS 100.000	36.701	273.235	17.063	-96.284	60.957	-18.264	391.672	

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 2019 y 2018  
(Expresado en US\$, sin centavos)

<u>Aumento (disminución) en efectivo</u>		<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	727.122	618.397
Efectivo pagado a proveedores		-399.807	-629.575
Efectivo pagado a empleados		-109.182	-99.790
Gastos financieros		-2.209	-2.837
Impuesto a la renta pagado		-11.509	-11.606
Otros, neto		5.613	8.058
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		210.028	-117.353
Flujos de efectivo de las actividades de inversión-			
Adquisición de instalaciones, muebles y equipos		0	-4.828
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		210.028	-122.181
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		166.528	288.709
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>376.556</u></u>	<u><u>166.528</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 2019 y 2018  
(Expresado en US\$, sin centavos)

V I E N E N .....

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

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	US\$ -55.891	2.324
Partidas de conciliación entre la Utilidad (Pérdida) del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo por visto por (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación	2.777	3.332
Provisión para obligaciones por beneficios definidos	80.923	18.011
Reverso de provisión para obligaciones por beneficios definidos	-1.321	-86
Provisión por deterioro de inventario	11.053	5.944
Activo por impuesto diferido	-16.146	-2.822
Ajustes de activos y pasivos	-36.896	-4.618
	40.390	19.761
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	112.081	-38.751
Disminución en otras cuentas por cobrar	36.573	23.547
(Aumento) Disminución en inventarios	118.791	-47.917
Disminución en gastos pagados por anticipado	100	45
Disminución en cuentas por pagar comerciales	-15.241	-41.703
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	-152	152
Disminución en otras cuentas por pagar	-176	-11.170
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-2.493	974
Disminución en obligaciones por beneficios definidos	-23.954	-24.615
Total cambios en activos y pasivos	225.529	-139.438
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	US\$ 210.028	-117.353

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
Ing. Efraín Arellano López  
Gerente

  
C.P.A. Patricia Ortiz Andrade  
Contadora