

HUESCA S. A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
HUESCA S. A.**

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de HUESCA S. A., al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de HUESCA S. A. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos de ética que establece el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano aplicable a las auditorías de estados financieros; y, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente.

Principio de empresa en marcha

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención sobre la Nota 16 a los estados financieros que indica que, en marzo de 2020, la propagación del coronavirus (COVID-19) fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS); y con el propósito de contener su propagación, un estado de excepción en todo el territorio nacional fue decretado por el presidente de Ecuador, paralizando las operaciones de las empresas del sector público y privado y el establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria.

Al 06 de abril de 2020, no es factible cuantificar de manera fiable los impactos que las medidas adoptadas por las autoridades para responder al COVID-19, tendrá en la compañía. Sin embargo, del 17 de marzo al 06 de abril de 2020, la compañía ha efectuado algunas acciones con el propósito de mitigar los efectos derivados de este evento disruptivo.

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron preparados usando el supuesto de negocio en marcha. La Gerencia ha manifestado que no existe intención de los accionistas de liquidar la compañía o dejar de operar; y que con base a la mejor información disponible considera que la compañía tiene la capacidad para continuar operando durante un futuro previsible.

Otro Asunto relacionado con los estados financieros del año anterior

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 16 de abril del 2019, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

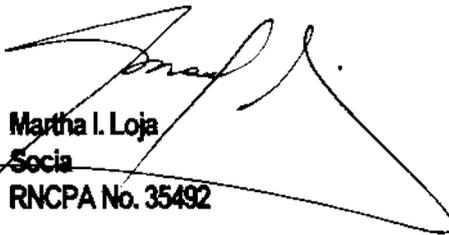
- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras 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, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019, será presentado por separado hasta el 20 de noviembre de 2020 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

ICS Auditores

SC - RNAE - No. 1280

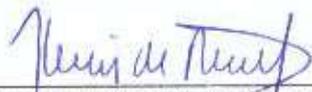

Martha I. Loja
Socia
RNCPA No. 35492

Guayaquil, 06 de abril de 2020

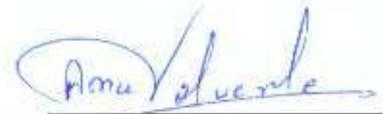
HUESCA S. A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	180,490	86,060
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	116,686	179,506
Cuentas por cobrar compañía relacionada	6	13,153	13,153
Inventarios	7	649,848	494,920
Pagos anticipados, seguros		-	10,493
Activos por impuestos corrientes	12	52,017	55,621
Total activo corriente		<u>1,012,194</u>	<u>819,753</u>
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	2,989,802	2,983,527
Otras cuentas por cobrar	5	35,242	16,234
Otros activos, depósitos en garantía		14,968	14,968
Total activo no corriente		<u>3,040,012</u>	<u>3,014,729</u>
Total activo		<u>4,052,206</u>	<u>3,834,482</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Préstamos	9	167,191	171,018
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	127,750	100,685
Cuentas por pagar accionista y partes relacionadas	6	32,252	556
Obligación por beneficios definidos	11	146,536	159,537
Pasivos por impuestos corrientes	12	10,321	3,729
Total pasivo corriente		<u>484,050</u>	<u>435,525</u>
Pasivo no corriente:			
Préstamos	9	277,523	271,266
Obligación por beneficios definidos	11	650,022	584,147
Cuentas por pagar parte relacionada	6	83,590	-
Pasivo por impuestos	12	7,120	-
Total pasivo no corriente		<u>1,018,255</u>	<u>855,413</u>
Total pasivo		<u>1,502,305</u>	<u>1,290,938</u>
Patrimonio:			
Capital social	14	150,000	150,000
Reserva legal	3	78,487	78,487
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por adopción de NIIF	3	2,192,898	2,192,898
Resultados acumulados	3	128,516	122,159
Total patrimonio		<u>2,549,901</u>	<u>2,543,544</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>4,052,206</u>	<u>3,834,482</u>



Econ. Henri De Reiset Margary
Gerente General



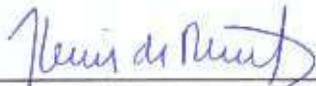
C.P.A. Ana Valverde Garcia
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

HUESCA S. A.

Estados de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		3,812,341	4,146,286
Costo de ventas		(3,105,596)	(3,478,617)
Utilidad bruta		<u>706,745</u>	<u>667,669</u>
Gastos operacionales			
Gastos de administración	15	(465,621)	(425,110)
Gastos financieros		(34,025)	(37,442)
Otros ingresos		784	925
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		<u>207,883</u>	<u>206,042</u>
Participación a trabajadores	11	(31,182)	(30,906)
Impuesto a la renta corriente	12	(48,185)	(52,977)
Utilidad		<u>128,516</u>	<u>122,159</u>



Econ. Henri De Reiset Margary
Gerente General



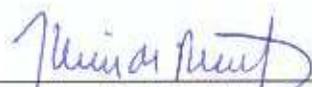
C.P.A. Ana Valverde Garcia
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

HUESCA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados			
			Resultados por Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	150,000	62,021	2,192,898	231,823	2,424,721	2,636,742
Apropiación	-	16,466	-	(16,466)	(16,466)	-
Dividendos (Nota 15)	-	-	-	(215,357)	(215,357)	(215,357)
Utilidad del ejercicio, 2018	-	-	-	122,159	122,159	122,159
Saldos al 31 de diciembre de 2018	150,000	78,487	2,192,898	122,159	2,315,057	2,543,544
Dividendos (Nota 15)	-	-	-	(122,159)	(122,159)	(122,159)
Utilidad del ejercicio, 2019	-	-	-	128,516	128,516	128,516
Saldos al 31 de diciembre de 2019	150,000	78,487	2,192,898	128,516	2,321,414	2,549,901



Econ. Henri De Reiset Margary
Gerente General



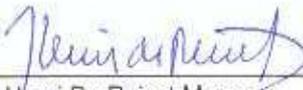
C.P.A. Ana Valverde García
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

HUESCA S. A.

Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Actividades de operación		
Efectivo recibido por clientes	3,888,712	4,086,047
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,401,031)	(3,670,516)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(48,185)	(52,977)
Efectivo pagado por gastos financieros	(34,025)	(37,442)
Otros ingresos	784	925
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	406,255	326,037
Actividades de inversión		
Aumento de propiedad, planta y equipo	(280,989)	(198,249)
Ventas y/o bajas de propiedad, planta y equipo	12,616	26,776
Aumento en cuentas por cobrar a largo plazo	(19,008)	(16,234)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(287,381)	(187,707)
Actividades de financiamiento		
Sobregiro	(31,341)	31,341
Obligaciones bancarias	417,347	187,975
Pago de obligaciones bancarias	(383,577)	(177,704)
Préstamos de accionistas	115,286	(17,903)
Pago de dividendos	(122,159)	(215,358)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(4,444)	(191,649)
Aumento (disminución) de efectivo	114,430	(53,319)
Efectivo al inicio del año	66,060	119,379
Efectivo al final del año	180,490	66,060
Conciliación de la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en las actividades de operación:		
Utilidad neta	128,516	122,159
Ajustes por transacciones que no requieren ni generan efectivo		
Depreciación	262,097	225,134
Deterioro de cuentas por cobrar	2,352	-
Provisión beneficios definidos	91,275	87,915
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	60,468	(59,160)
Disminución en cuentas por cobrar a compañía relacionada	-	2,430
Aumento en inventarios	(154,928)	(56,543)
Disminución en pagos anticipados	10,493	1,102
Disminución en activos por impuestos corrientes	3,605	7,601
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	27,066	10,360
Aumento (disminución) en pasivos por impuesto corrientes	13,712	(998)
Disminución en obligaciones por beneficios definidos	(38,401)	(13,963)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	406,255	326,037


Econ. Henri De Reiset Margary
Gerente General


C.P.A. Ana Valverde Garcia
Contadora General

Ver notas a los estados financieros