

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

En nuestra opinión, debido a los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 2 de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, por el ejercicio 2017, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** al 31 de diciembre de 2017, así como su resultado y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades:

2. Al 31 de diciembre de 2017, la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** mantiene registrado como uso de valor el costo revaluado al 31 de diciembre de 2011, para ciertas clases de saldos de sus propiedades y equipos, neto por US\$. 3,044,479, nota 8, como también para sus propiedades de inversión que ascienden a US\$. 3,161,317, nota 9. La Corporación en estricto cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuó la aplicación obligatoria de la Norma Internacional Información Financiera No. 1 (Adopción por primera vez de las NIIF) a partir de enero 1 del año 2011, teniendo como período de transición el año 2010. La Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (Propiedades, Planta y Equipo) y No. 40 (Propiedades de Inversión), establecen que los elementos de las antes mencionadas propiedades deban revaluarse, cuando experimentan cambios significativos y volátiles en su valor, o en períodos de cada 3 a 5 años para activos que experimenten variaciones insignificantes, sin embargo con posterioridad a la elaboración del estado de situación financiera de apertura en su fecha de transición al 31 de diciembre de 2011, no se ha procedido con una nueva medición al 31 de diciembre de 2017. En razón de lo comentado, no fue posible asegurarnos respecto del valor razonable de dichas propiedades presentadas en los estados financieros adjuntos a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Corporación de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

Página No. 2

Cuestiones claves de auditoría:

4. Hemos determinado que no existen cuestiones claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe, excepto por lo mencionado en la nota 31.

Énfasis:

5. Los estados financieros que se acompañan fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** como una entidad jurídica independiente. Adicionalmente, en cumplimiento a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** presenta por separado los estados financieros consolidados, nota 10.
6. Como se indica en la nota 24 adjunta, la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** a la fecha de emisión de este informe (febrero 16 de 2018), mantiene en proceso de elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones locales y de exterior efectuadas en el año 2017. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Administración de la Corporación, considera que no existirán afectaciones a los resultados reportados por las Compañías, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia.
7. Los estados financieros de la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** del año 2016, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica) con base a las Normas Internacionales de Información Financiera y sobre los cuales en marzo 9 de 2017 se procedió a emitir el informe que contenía una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

8. La Administración de la Corporación es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Corporación para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Corporación o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Corporación es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Corporación.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen 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: 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

Página No. 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: **(Continuación)**

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, 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 incorrección 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 la elusión del control interno.
- 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 Corporación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada 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 sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Corporación para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Corporación deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Corporación en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Corporación una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Corporación, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma. 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

Página No. 4

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

10. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación de la **CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, y el Informe sobre el cumplimiento de varios procedimientos, respecto a las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, por parte de la **CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.**, determinados en la Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 521 de junio 12 de 2015, son emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de la **CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas. 



MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Febrero 16 de 2018
Guayaquil - Ecuador



CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2017	2016
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	462,966	769,934
4	Activos financieros, neto	8,703,428	6,599,584
5	Existencias, neto	8,026,751	6,951,241
6	Activos por impuestos corrientes	211,442	320,411
7	Seguros y otros pagos anticipados	38,639	60,092
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	17,443,226	14,701,262
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
4	Activos financieros a largo plazo	2,366,205	893,871
8	Propiedades y equipos, neto	8,651,020	9,604,634
9	Propiedades de inversión	3,161,317	1,706,610
10	Inversión en acciones	106,836	106,836
11	Otros activos no corrientes, neto	1,721,589	1,999,759
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	16,006,967	14,311,710
	TOTAL ACTIVOS	33,450,193	29,012,972
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
12	Obligación bancaria	0	208,333
15	Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	4,385,029	246,998
13	Pasivos financieros	8,840,770	6,240,368
14	Otras obligaciones corrientes	2,097,739	1,835,948
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	15,323,538	8,531,647
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
15	Obligaciones bancarias y financieras a largo plazo	4,965,483	7,732,277
16	Provisión por beneficios a empleados	1,016,506	1,187,397
24	Pasivos por impuestos diferidos	104,116	104,116
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	6,086,105	9,023,790
	TOTAL PASIVOS	21,409,643	17,555,437
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
17	Capital social	9,500,000	6,772,103
17	Aportes para futura capitalización	0	254,956
2	Reserva legal y facultativa	358,936	1,791,497
	Utilidades retenidas	2,181,614	2,638,979
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	12,040,550	11,457,535
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	33,450,193	29,012,972

Ver notas a los estados financieros

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>INGRESOS:</u>		
18	Ventas netas	64,815,600	47,449,403
19	Otros ingresos	<u>1,968,269</u>	<u>2,807,182</u>
	TOTAL	<u>66,783,869</u>	<u>50,256,585</u>
18	(-) COSTO DE VENTAS	<u>50,463,730</u>	<u>35,292,604</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>16,320,139</u>	<u>14,963,981</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
20	(-) Gastos de ventas	7,093,097	6,323,786
21	(-) Gastos de administración	3,884,495	3,696,190
22	(-) Gastos financieros	761,501	958,967
	(-) Otros egresos	<u>1,004,357</u>	<u>969,920</u>
	TOTAL	<u>12,743,450</u>	<u>11,948,863</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3,576,689	3,015,118
23	15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(536,503)	(452,268)
23	22% DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(731,009)</u>	<u>(501,941)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>2,309,177</u>	<u>2,060,909</u>
17	UTILIDAD BASICA POR ACCION	<u>0.24</u>	<u>0.30</u>

Ver notas a los estados financieros

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal y facultativa</u>	<u>Superávit por valuación</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	6,000,000	0	849,697	1,019,271	852,923	8,721,891
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	2,060,909	2,060,909
Aportes para futura capitalización	0	254,956	0	0	0	254,956
Registro de fusión, nota 1	772,103	0	108,429	0	14,686	895,218
Apropiación por fusión, nota 1	0	0	925,448	0	(925,448)	0
Pago de dividendos (Autofrancia C.A.)	0	0	(92,077)	0	(120,797)	(212,874)
Ajuste por beneficios a empleados a largo plazo, nota 16	0	0	0	0	262,565)	(262,565)
Transferencias de cuentas	0	0	0	(1,019,271)	1,019,271	0
Saldos al 31 de diciembre de 2016	6,772,103	254,956	1,791,497	0	2,638,979	11,457,535
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	2,309,177	2,309,177
Apropiación, nota 2	0	0	206,092	0	(206,092)	0
Aumento de capital, nota 17	2,727,897	(254,956)	(1,638,653)	0	(816,400)	17,888
Pago de dividendos, nota 17	0	0	0	0	(1,848,128)	(1,848,128)
Ajuste por beneficios a empleados a largo plazo, nota 16	0	0	0	0	104,078	104,078
Saldos al 31 de diciembre de 2017	9,500,000	0	358,936	0	2,181,614	12,040,550
Ver notas a los estados financieros						

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	64,494,050	47,776,274
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(61,332,762)	(45,200,591)
Intereses pagados, neto	(761,501)	(775,132)
Otros, neto	<u>963,913</u>	<u>702,510</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3,363,700</u>	<u>2,503,061</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(1,300,337)	(1,404,517)
Adquisición de otros activos	(230,660)	<u>628,929</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(1,530,997)</u>	<u>(775,588)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pago de dividendos	(1,848,128)	(212,874)
Pagos netos a compañías relacionadas	(1,472,334)	(810,409)
Obligaciones bancarias y financieras	1,162,903	(590,469)
Aportes recibidos de los accionistas	17,888	254,956
Efectivo recibido en fusión	<u>0</u>	<u>17,280</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(2,139,671)</u>	<u>(1,341,516)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(306,968)	385,957
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>769,934</u>	<u>383,977</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>462,966</u>	<u>769,934</u>
Ver notas a los estados financieros		

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****(Expresados en Dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,309,177	2,060,909
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones de propiedades y equipos, amortizaciones y provisiones	3,576,502	1,348,431
Conciliación de la utilidad en operación (del fideicomiso presentado en actividades de inversión)	0	(932,687)
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	462,861
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	0	93,880
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(2,163,976)	124,805
Existencias, neto	(1,296,155)	245,424
Servicios y otros pagos por anticipado	130,422	(302,241)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	2,600,403	16,282
Otras obligaciones corrientes	(1,792,673)	(614,603)
Total ajustes	<u>1,054,523</u>	<u>442,152</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>3,363,700</u>	<u>2,503,061</u>

Ver notas a los estados financieros