

CORPORACION NEXUM
NEXUMCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 42

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
UAFE	- Unidad de Análisis Financiero y Económico

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:

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 2018, y los correspondientes estados del 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.

En nuestra opinión, 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 2018, el resultado de sus operaciones 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:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con 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 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 acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. 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, se presenta por separado los estados financieros consolidados, nota 11.
4. Como se indica en la nota 25 adjunta, la **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** a la fecha de emisión de este informe (febrero 28 de 2019), mantiene en proceso de elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones locales y de exterior efectuadas en el año 2018. 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

Página No. 2

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

5. 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, 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 el uso de la base 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 responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Corporación.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

6. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 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 apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad 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 de la Corporación.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Corporación, 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 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 que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

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)**

- 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 ser causa que la Corporación deje de ser una empresa 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 los responsables de la Administración de la Corporación respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

7. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación de la **CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, 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 SCVS-DSC-2018-0041 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 396 de diciembre 28 de 2018, 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 2018, 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 28 de 2019
Guayaquil - Ecuador

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 211585

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	725,076	462,966
5	Activos financieros, neto	15,407,955	8,703,428
6	Existencias, neto	10,480,921	8,026,751
7	Activos por impuestos corrientes	1,099,895	211,442
8	Seguros y otros pagos anticipados	103,300	38,639
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	27,817,147	17,443,226
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Activos financieros a largo plazo	4,490,840	2,366,205
9	Propiedades y equipos, neto	20,245,416	8,651,020
10	Propiedades de inversión	718,410	3,161,317
11	Inversión en acciones	106,836	106,836
12	Otros activos no corrientes, neto	2,655,668	1,721,589
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	28,217,170	16,006,967
	TOTAL ACTIVOS	56,034,317	33,450,193
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
13	Obligaciones bancarias	2,237,708	0
16	Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11,584,077	4,385,029
14	Pasivos financieros	11,236,396	8,840,770
15	Otras obligaciones corrientes	2,747,876	2,097,739
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	27,806,057	15,323,538
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
16	Obligaciones bancarias y comerciales a largo plazo	12,289,664	4,965,483
17	Provisión por beneficios a empleados	730,721	1,016,506
24	Pasivos por impuestos diferidos	104,116	104,116
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	13,124,501	6,086,105
	TOTAL PASIVOS	40,930,558	21,409,643
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
18	Capital social	8,850,000	9,500,000
3	Reserva legal y facultativa	1,628,983	358,936
	Utilidades retenidas	4,624,776	2,181,614
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	15,103,759	12,040,550
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	56,034,317	33,450,193
26	CUENTAS DE ORDEN	909,612	0

Ver notas a los estados financieros

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

Notas	2018	2017
INGRESOS:		
19 Ventas netas	115,889,147	64,815,600
20 Otros ingresos	<u>3,225,688</u>	<u>1,968,269</u>
TOTAL	<u>119,114,835</u>	<u>66,783,869</u>
19 (-) COSTO DE VENTAS	<u>94,918,517</u>	<u>50,463,730</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>24,196,318</u>	<u>16,320,139</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
21 (-) Gastos de ventas	12,648,918	7,093,097
22 (-) Gastos de administración	5,620,117	3,884,495
23 (-) Gastos financieros	1,746,005	761,501
(-) Otros egresos	<u>1,112,053</u>	<u>1,004,357</u>
TOTAL	<u>21,127,093</u>	<u>12,743,450</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	3,069,225	3,576,689
24 15% DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(460,384)	(536,503)
24 25% Y 22% DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>(578,738)</u>	<u>(731,009)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>2,030,103</u>	<u>2,309,177</u>

Ver notas a los estados financieros

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal y facultativa	Superávit por valuación	Utilidades retenidas	Total
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 3	0	0	206,092	0	(206,092)	0
Aumento de capital, nota 18	2,727,897	(254,956)	(1,638,653)	0	(816,400)	17,888
Pago de dividendos, nota 18	0	0	0	0	(1,848,128)	(1,848,128)
Ajuste por beneficios a empleados a largo plazo, nota 17	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
Utilidad neta del periodo	0	0	0	0	2,030,103	2,030,103
Apropiación, nota 3	0	0	1,270,047	0	(1,270,047)	0
Registro de escisión, nota 18	(650,000)	0	0	0	0	(650,000)
Revaluación de propiedades, nota 9	0	0	0	2,722,236	0	2,722,236
Pago de dividendos, nota 18	0	0	0	0	(1,039,130)	(1,039,130)
Saldos al 31 de octubre de 2018	8,850,000	0	1,628,983	2,722,236	1,902,540	15,103,759

Ver notas a los estados financieros

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	107,756,634	64,494,050
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(113,851,860)	(61,332,762)
Intereses pagados, neto	(1,746,005)	(761,501)
Otros, neto	<u>2,412,488</u>	<u>963,913</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(5,428,743)</u>	<u>3,363,700</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(7,906,319)	(1,300,337)
Adquisición de otros activos	<u>0</u>	<u>(230,660)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(7,906,319)</u>	<u>(1,530,997)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias y comerciales	16,760,937	1,162,903
Pagos netos a compañías relacionadas	(2,124,635)	(1,472,334)
Pago de dividendos	(1,039,130)	(1,848,128)
Aportes recibidos de los accionistas	<u>0</u>	<u>17,888</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>13,597,172</u>	<u>(2,139,671)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	262,110	(306,968)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>462,966</u>	<u>769,934</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>725,076</u>	<u>462,966</u>
Ver notas a los estados financieros		

CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,030,103	2,309,177
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones de propiedades y equipos, amortizaciones y provisiones	3,100,616	3,576,502
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	1,039,122	0
Ingresos que no representan entradas de efectivo	(427,713)	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(7,689,498)	(2,163,976)
Existencias, neto	(2,438,634)	(1,296,155)
Seguros y otros activos	(1,887,193)	130,422
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	2,395,626	2,600,403
Otras obligaciones corrientes	(1,551,172)	(1,792,673)
Total ajustes	(7,458,846)	1,054,523
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(5,428,743)	3,363,700

Ver notas a los estados financieros