Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telf: (593 2) 381 5100
Quito - Ecuador

Tulcán 803
Telf: (593 4) 370 0100
Guayaquil - Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas y Directores de
CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A. (en adelante "la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CORPORACION NEXUM NEXUMCORP 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, descritas en la Nota 3.1.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP 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 proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 24 a los estados financieros adjuntos, la cual describe los efectos y planes de la Compañía, con respecto al Covid-19 y su declaración como pandemia a nivel mundial. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web **www.deloitte.com/about.**

© [2018] [Deloitte Touche Tohmatsu Limited].

Otros asuntos

Los estados financieros de Corporación Nexum Nexumcorp S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 28 de febrero del 2019.

Tal como se explica con más detalle en la nota 23, los estados financieros comparativos por el año terminados al 31 de diciembre del 2018 fueron restablecidos por la corrección de errores descritos en la referida nota.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad del Directorio y la Administración de la Compañía por los estados financieros

El Directorio y la Administración son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas 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, el Directorio y la Administración son responsables 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.

El Directorio y la Administración son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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

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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos 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 obtenemos 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.

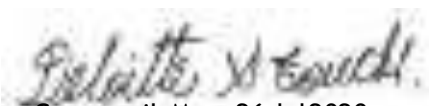
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- 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, concluir si existe o no 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. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Guayaquil, Mayo 26 del 2020
SC-RNAE 019

Jaime Castro
Socio
Registro No. 0.7503

CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	**Notas**	**31/12/19**	**(Restablecidos) 31/12/18**	**1/1/18**
			(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	491,083	725,076	462,966
Cuentas por cobrar	5	11,150,382	15,315,036	8,523,944
Inventario	6	17,959,456	10,480,922	8,028,163
Activos por impuestos corrientes	14	1,047,407	521,156	211,442
Otros activos corrientes	11	185,533	103,301	38,639
Total activos corrientes		30,833,861	27,145,491	17,265,154
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	7	22,428,394	21,662,764	9,146,058
Cuenta por cobrar	5	2,983,989	4,219,176	2,094,540
Activo por derecho de uso	8	2,210,744		
Activos intangibles	9	1,260,419	1,155,872	1,226,550
Propiedades de inversión	10	718,410	718,410	3,161,317
Inversión en acciones		106,837	106,837	106,837
Activos por impuestos diferidos		12,349		
Otros activos no corrientes	11	6,827,642	82,446	78,740
Total activos no corrientes		36,548,784	27,945,505	15,814,042
TOTAL		67,382,645	55,090,996	33,079,196

Ver notas a los estados financieros

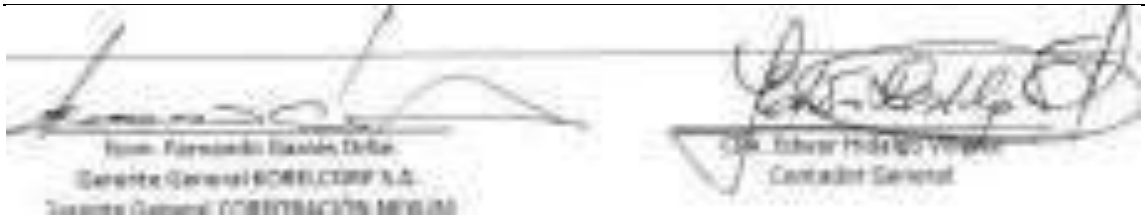
PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31/12/19	(Restablecidos) 31/12/18	1/1/18
			(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	12	15,203,324	14,387,353	4,425,984
Cuentas por pagar	13	18,949,118	10,733,055	8,768,600
Obligaciones acumuladas	16	395,995	787,053	936,896
Pasivos por impuestos corrientes	14	877,789	1,226,940	1,092,727
Pasivos por arrendamientos	18	553,820		
Total pasivos corrientes		35,980,046	27,134,401	15,224,207
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	12	13,559,351	12,289,665	4,965,483
Pasivos por arrendamientos	18	1,706,320		
Obligaciones por beneficios definidos	17	708,909	730,721	1,016,506
Total pasivo no corriente		15,974,580	13,020,386	5,981,989
Total pasivos		51,954,626	40,154,787	21,206,196
PATRIMONIO:	20			
Capital social		10,650,000	8,850,000	9,500,000
Reservas		1,831,994	1,628,983	358,936
Utilidades acumuladas		2,946,025	4,457,226	2,014,064
Total patrimonio		15,428,019	14,936,209	11,873,000
TOTAL		67,382,645	55,090,996	33,079,196

CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	Año terminado 31/12/19	(Restablecido) 31/12/18
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS:	21	72,773,449	116,872,367
COSTO DE VENTAS	22	(53,970,357)	(94,559,650)
MARGEN BRUTO		18,803,092	22,312,717
GASTOS OPERACIONALES:	22		
Gastos de administración		(11,596,841)	(10,890,062)
Gasto de ventas		(6,006,191)	(8,138,262)
Gastos financieros		(2,146,330)	(1,180,095)
Otros ingresos y egresos, netos		1,489,930	504,544
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		543,660	2,608,842
Menos gasto por impuesto a la renta:	14		
Corriente		189,232	578,738
Diferido		(12,349)	
Total		176,883	578,738
UTILIDAD DEL AÑO		366,777	2,030,104
Otro resultado integral:			
Superávit por revaluación de activos			2,722,236
Ganancia actuarial		152,127	
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		518,904	4,752,340

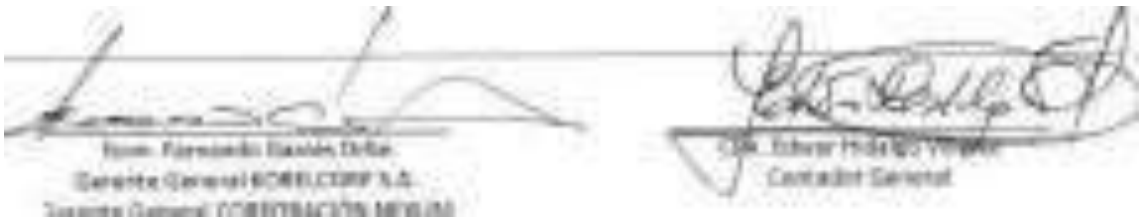
Ver notas a los estados financieros



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

		Resultados acumulados			
	Capital Social	Reserva Legal y facultativa	Otro resultado integral	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
	… (en U.S. dólares) …				
Enero 1, 2018 (Previamente reportado)	9,500,000	358,936		2,181,614	12,040,550
Corrección de errores				(167,550)	(167,550)
Enero 1, 2018 (Restablecido)	9,500,000	358,936		2,014,064	11,873,000
Utilidad neta del ejercicio				2,030,104	2,030,104
Apropiación de reservas		1,207,047		(1,207,047)	
Registro de escisión	(650,000)				(650,000)
Revaluación de propiedades			2,722,236		2,722,236
Pago de dividendos				(1,039,131)	(1,039,131)
Diciembre 31, 2018 (Restablecido)	8,850,000	1,628,983	2,722,236	1,734,990	14,936,209
Aumento de capital	1,800,000				1,800,000
Pago de dividendos				(1,827,094)	(1,827,094)
Apropiación de reservas		203,011		(203,011)	
Utilidad del año				366,777	366,777
Otro resultado integral del año				152,127	152,127
Diciembre 31 del 2019	10,650,000	1,831,994	2,722,236	223,789	15,428,019

Ver notas a los estados financieros



CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.

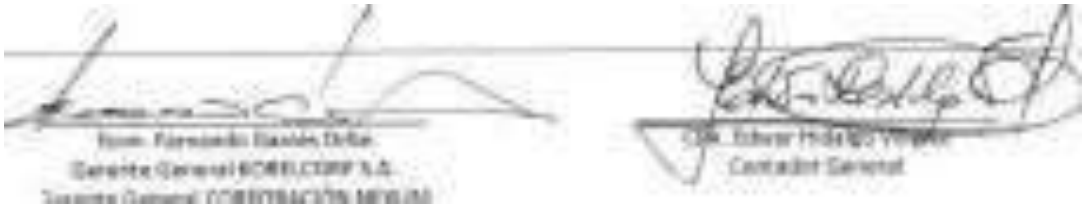
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

	Año terminado	
		(Restablecido)
	31/12/19	31/12/18
	(en U.S. dólares)	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	366,777	2,030,104
Depreciación de propiedades y equipos	2,042,799	1,699,530
Amortización de activo por derecho de uso	710,251	
Amortización de intangibles	148,485	164,985
Utilidad en baja de intangibles	(29,068)	
Pérdida en baja de equipos	161,712	1,138,123
Provisión para participación a trabajadores	99,152	461,202
Provisión para jubilación patronal y desahucio	167,918	221,071
Provisión de intereses por préstamos	217,194	338,695
Provisión para cuentas incobrables		88,190
Ingresos por reversos de provisiones		(342,911)
Ingresos por intereses por préstamos a compañías relacionadas	(151,264)	(48,174)
Ingresos por valoración de propiedades de inversión		(84,803)
Provisión de impuesto a la renta diferido	176,883	578,738
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	5,456,583	(7,843,201)
Inventarios	(7,478,534)	(2,456,056)
Otros activos	(92,975)	(68,368)
Activo por derecho de uso	(2,920,995)	
Cuentas por pagar	21,716,938	5,687,823
Obligaciones acumuladas e impuestos	(584,296)	(362,709)
Pasivo por derecho de uso	3,068,667	
Obligaciones por beneficios definidos	(37,603)	(506,857)
Intereses pagados	(2,254,506)	(1,194,726)
Impuesto a la renta pagado	(970,548)	(1,002,575)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	19,813,570	(1,501,919)

Continúa . . .

CORPORACION NEXUM NEXUMCORP S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación ...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

	Año terminado	(Restablecido)
	31/12/19	**31/12/18**
	(en U.S. dólares)	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedades y equipos	(3,679,022)	(10,369,360)
Adiciones de otros activos a largo plazo	(6,273,297)	
Venta de equipos	247,724	264,947
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	(524,480)	(2,108,000)
Cobro de préstamos a compañías relacionadas, nota	619,002	471,759
Adiciones de intangibles	(223,963)	(94,308)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(9,834,036)	(11,834,962)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Nuevos préstamos	10,357,918	20,967,894
Pago de préstamos	(19,735,824)	(6,059,772)
Aumento de capital	1,800,000	
Pago de dividendos	(1,827,094)	(1,039,131)
Pago de arriendos	(808,527)	
Flujo neto de efectivo utilizado en (proveniente de) actividades de financiamiento	(10,213,527)	13,598,991
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(233,993)	262,110
Saldos al comienzo del año	725,076	462,966
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	491,083	725,076
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTOS DE EFECTIVO:		
Reclasificación desde cuentas por pagar proveedores hacia préstamos por operaciones de confirming	11,246,369	2,308,734
Registro de contratos de arrendamiento	2,920,995	

Ver notas a los estados financieros