

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
EXU S.A.
Guayaquil, 20 de Mayo del 2019

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión –

1. Hemos auditado los estados financieros de **EXU S.A** en adelante (Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXU S.A.**, al 31 de Diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión

Independencia –

4. Somos independientes de **EXU S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –

5. La Administración de **EXU S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **EXU S.A.**, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

A los Señores Accionistas de
EXU S.A.
Guayaquil, 20 de Mayo del 2020

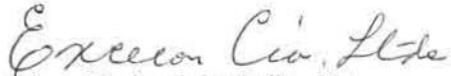
7. La Administración de **EXU S.A.**, es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

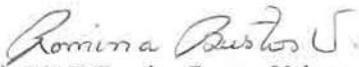
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:
 - 9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de error 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - 9.2. 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.
 - 9.3. 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 Compañía.
 - 9.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa 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 **EXU S.A.**, para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 de que **EXU S.A.**, deje de ser una Empresa en funcionamiento.

A los Señores Accionistas de
EXU S.A.
Guayaquil, 20 de Mayo del 2020

- 9.5. 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 hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
10. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de EXU S.A., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019.


Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594


MAE Romina Bustos Valero
Representante legal

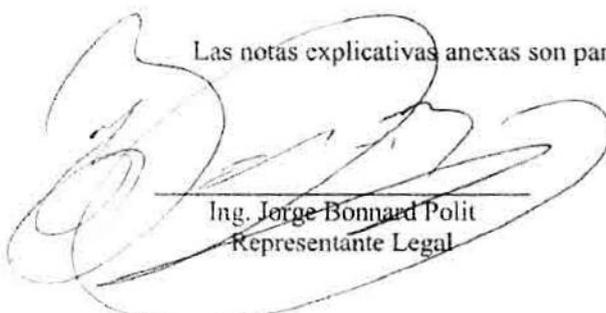

CPA Alfredo Porras Limones
Socio de Auditoría

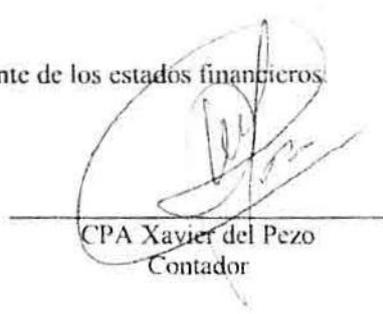
EXU S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	43.263	2.317
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	717.579	149.436
Compañías y partes relacionadas	19	367.745	741.330
Impuestos y retenciones	16	327.233	20.565
Otros	8	68.180	928
		<u>1.480.737</u>	<u>912.259</u>
Inventarios	9	243.951	-
Pagos Anticipados	10	56.567	159.474
Total del activo corriente		<u>1.824.518</u>	<u>1.074.050</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo, neto	11	5.365.474	2.448.589
Inversiones permanentes	12	-	51.000
Total del activo no corriente		<u>5.365.474</u>	<u>2.499.589</u>
Total del Activo		<u>7.189.992</u>	<u>3.573.639</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Bonnard Polit
Representante Legal

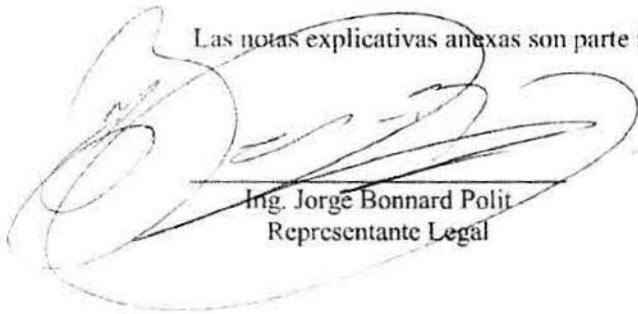

CPA Xavier del Pezo
Contador

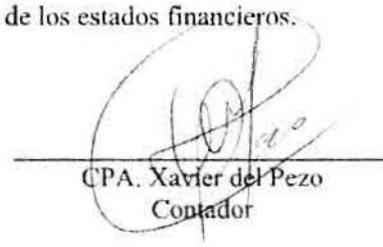
EXU S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario	6	-	1.644
Obligaciones bancarias	13	700.044	207.366
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	14	564.617	1.638.008
Compañías y parte relacionada	19	1.439.142	1.035.308
Impuestos y retenciones	16	4.192	9.550
Otras		107.962	7.358
		<u>2.115.913</u>	<u>2.690.224</u>
Impuesto a la renta	16	-	493
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	17	1.314	6.044
Beneficios sociales	17	13.655	13.284
		<u>14.969</u>	<u>19.328</u>
Total del pasivo corriente		<u>2.830.926</u>	<u>2.919.055</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	13	2.256.488	28.279
Acreedores	14	317.650	550.000
Obligaciones patronales	17	1.883	1.883
Total del pasivo no corriente		<u>2.576.021</u>	<u>580.162</u>
Total del Pasivo		<u>5.406.947</u>	<u>3.499.217</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		1.783.045	74.422
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>7.189.992</u>	<u>3.573.639</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Bonnard Polit
Representante Legal

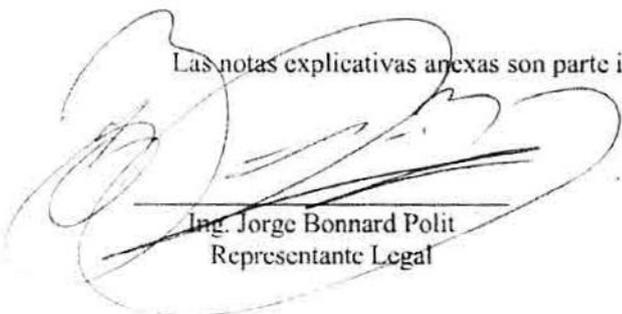

CPA. Xavier del Pezo
Contador

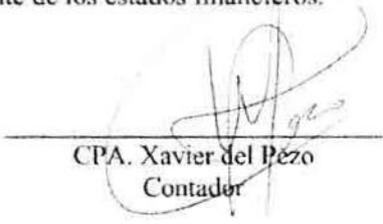
EXU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias		5.592.025	515.252
Costo de venta de actividades ordinarias	20	<u>(4.263.807)</u>	<u>-</u>
Margen Bruto		1.328.218	515.252
Gastos de administración	20	(933.347)	(193.002)
Gastos financieros	20	(387.425)	(57.829)
Gastos de operación	20	<u>-</u>	<u>(230.171)</u>
		<u>(1.320.772)</u>	<u>(481.002)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		7.446	34.250
Impuesto a la renta	16	(1.861)	(9.426)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>5.585</u>	<u>24.824</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Bonnard Polit
Representante Legal

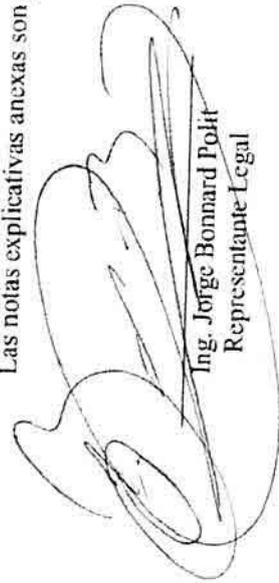

CPA. Xavier del Pezo
Contador

EXU S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Otras Reservas	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos al 1 de Enero 2018	800		391	48.407	-	49.598
Utilidad neta y resultado integral del año				24.824	-	24.824
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800		391	73.231	-	74.422
Aportes para futuras capitalizaciones		482.333				482.333
Aumento de capital	73.229			(71.559)		1.670
Efecto de revalúos					1.219.035	1.219.035
Utilidad neta y resultado integral del año				5.585		5.585
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	74.029	482.333	391	7.257	1.219.035	1.783.045

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Jorge Bonnard Polit
Representante Legal



CPA. Xavier del Pezo
Contador

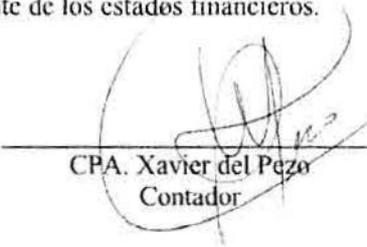
EXU S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		7,446	34,250
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión de participación de trabajadores en utilidades		1,314	6,044
Provisión obligaciones patronales			1,117
Depreciación		101,468	8,690
		<u>110,228</u>	<u>50,101</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(568,478)	(325,682)
Inventarios		(243,951)	-
Activos pagados por anticipado		102,907	(159,474)
Documentos y cuentas por pagar		(574,311)	2,345,596
Pasivos acumulados		(5,673)	3,316
Impuesto a la renta		(2,354)	(14,374)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(1,181,632)</u>	<u>1,899,483</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adición de propiedad, planta y equipo, neto		(1,797,648)	(2,456,957)
Disminución de inversiones permanentes		51,000	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,746,648)</u>	<u>(2,456,957)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias		2,720,887	8,147
Aportes para futuras capitalizaciones		482,333	-
Disminución de Acreedores		(232,350)	550,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,970,870</u>	<u>558,147</u>
Aumento neto de efectivo		42,590	673
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>673</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>43,263</u>	<u>673</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Jorge Bonnard Polit
Representante Legal


CPA. Xavier del Pezo
Contador