INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

FIUXEL S.A.

Quito, Abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FIUXEL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FIUXEL S.A., al 31 de Diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de FIUXEL S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para

permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de FIUXEL S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar FIUXEL S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de FIUXEL S.A.

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 estén 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado.

Quito, Abril del 2019

CARLOS ESPINOSA
RNAE N° 367

Anexo A

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

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria 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 un error 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 auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.

- Evaluamos lo apropiado 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 utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria 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 FIUXEL S.A. para continuar como negocio 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. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el FIUXEL S.A. no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

FIUXEL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	10.976	135.181
Cuentas y Documentos por Cobrar	7	0	450
Inventarios	8	909.471	608.193
Impuestos Corrientes	9	239.715	56.020
Otras Cuentas por Cobrar		631.826	8.150
Total Activos Corrientes		**1.791.988**	**807.994**
Activos No Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo		2.677	0
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	10	2.131.967	1.400.616
Total Activo no Corrientes		**2.134.645**	**1.400.616**
Total Activos		**3.926.633**	**2.208.610**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Gabriel Giler Mendoza
Gerente General

Jenny Rendón Gutiérrez
Contador

FIUXEL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	**11**	405.536	230.431
Obligaciones Sociales	**12**	26.529	19.800
Otros Pasivos Corrientes		282.184	45.114
Total pasivos corrientes		**714.249**	**295.345**
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	**13**	1.465.985	1.312.901
Obligaciones Instituciones Financieras No Corrientes	**14**	1.450.000	97.361
Pasivos por Ingresos Diferidos		167.459	16.719
Total pasivos no corrientes		**3.083.445**	**1.426.981**
Total Pasivos		**3.797.694**	**1.722.326**
Patrimonio	**15**		
Capital social		800	800
Aporte para Futuras Capitalizaciones		108.901	480.288
Resultados Acumulados		5.196	325
Resultado Corriente		14.042	4.871
Total Patrimonio		**128.939**	**486.284**
Total Pasivo y Patrimonio		**3.926.633**	**2.208.610**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Gabriel Giler Mendoza
Gerente General

Jenny Rendón Gutiérrez
Contador

FIUXEL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos			
Ventas	**16**	1.731.008	1.005.560
Otros Ingresos		143	170.288
Total Ingresos		**1.731.151**	**1.175.848**
Costo de Ventas	**17**	1.467.744	986.730
Resultado en Ventas		263.407	189.118
Gastos			
Gastos de Administración y Ventas	**17**	202.723	182.748
Gastos Financieros	**18**	785	640
Otros Gastos		45.857	0
Total Gastos		**249.365**	**183.387**
Utilidad del Ejercicio		**14.042**	**5.730**
15% Participación Trabajadores	**19**	0	860
Utilidad Gravable		**14.042**	**4.871**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Gabriel Giler Mendoza
Gerente General

Jenny Rendón Gutiérrez
Contador

FIUXEL S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	**1.731.458**	
Pagado a proveedores	**(2.412.800)**	
Pagado a empleados	**6.729**	
Otros ingresos	**143**	
Intereses pagados	**(785)**	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**(675.254)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	**(2.677)**	
Documentos por cobrar largo plazo	**(731.352)**	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		**(734.029)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones a largo plazo	**1.656.464**	
Aportes en efectivo de los accionistas	**(371.387)**	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**1.285.077**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		**(124.206)**
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		**135.181**
Efectivo y sus equivalentes al final del año		**10.976**

Gabriel Giler Mendoza
Gerente General

Jenny Rendón Gutiérrez
Contador

FIUXEL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Acumuladas	Corriente	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**800**	**480.288**	**325**	**4.871**	**486.284**
Incremento de Capital					0
Saldo Re expresado del Periodo Anterior		(371.387)	4.871	(4.871)	(371.387)
Utilidad del Periodo 2018				14.042	14.042
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**800**	**108.901**	**5.196**	**14.042**	**128.939**

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Gabriel Giler Mendoza
Gerente General

Jenny Rendón Gutiérrez
Contador