

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de Expormoda Cía. Ltda.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Expormoda Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, 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, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades” de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Expormoda Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra en un proceso de implementación de un sistema de costos de producción y control de sus inventarios, lo cual ha originado que sus saldos de inventarios sean ajustados, y hasta la fecha no se haya logrado determinar sus costos definitivos de producción, así como sus cantidades reales. Adicionalmente, se realizaron ajustes y reprocesos de costos unitarios y de cantidades vendidas, el cual no dejó evidencia de los cambios que pudieron sufrir las cantidades o valores registrados en el costo de ventas sin un sustento adecuado como resultado de dicho análisis. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos ha sido posible por otros medios de auditoría, determinar la razonabilidad de los saldos de inventarios y costo de ventas, y de sus posibles efectos en los estados financieros adjuntos.

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 la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Asuntos de énfasis

- Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 18, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), 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, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de

nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

Martínez Chávez y Asociados

Quito, Abril 25, 2020
Registro No. 649



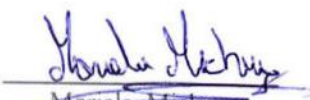
Alexandra Alemán
Licencia No. 050364

EXPORMODA CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		55	70
Cuentas comerciales	5	1.512	1.078
Otras cuentas por cobrar	5	386	520
Inventarios	6	790	630
Activos por impuestos corrientes	7.1	21	2
Total activos corrientes		2.765	2.300
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	1.224	1.243
Activos intangibles		3	3
Total activos no corrientes		1.227	1.246
TOTAL		3.992	3.546
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales	9	1.583	1.053
Otras cuentas por pagar	9	226	177
Obligaciones financieras	10	590	757
Pasivos por impuestos corrientes	7.1	60	12
Total pasivos corrientes		2.459	1.999
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras no corrientes	10	234	272
Obligaciones por beneficios definidos		108	109
Total pasivos no corrientes		342	381
PATRIMONIO:			
Capital	12	20	20
Reservas		8	8
Resultados acumulados		1.128	1.129
Otros resultados integrales		35	9
Total patrimonio		1.191	1.166
TOTAL		3.992	3.546

Ver notas a los estados financieros

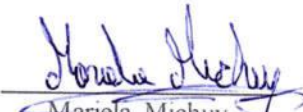

Carlos Endara
Gerente General
Mariela Michuy
Contadora General

EXPORMODA CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	3.713	3.543
COSTO DE VENTAS	14	2.671	2.760
MARGEN BRUTO		1.042	783
OTROS INGRESOS		8	61
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	15	864	603
Gastos de ventas	16	35	64
Gastos financieros		114	54
Total gastos de operación		1.013	721
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		37	123
Participación a trabajadores	7.2	6	18
Impuesto a la renta corriente	7.2	32	52
RESULTADO DEL EJERCICIO		(1)	53
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		26	88
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		25	141

Ver notas a los estados financieros


Carlos Endara
Gerente General
Mariela Michuy
Contadora General

EXPORMODA CIA. LTDA.

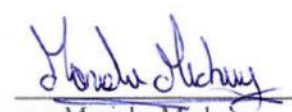
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	20	8	1.076	(79)	1.025
Resultado integral	-	-	53	88	141
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20	8	1.129	9	1.166
Resultado integral	-	-	(1)	26	25
Saldos al 31 de diciembre del 2019	20	8	1.128	35	1.191

Ver notas a los estados financieros


Carlos Endara
Gerente General


Mariela Michuy
Contadora General

EXPORMODA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3.280	3.431
Pagado a proveedores y empleados	(2.975)	(3.842)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	305	(411)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, neto	(115)	(405)
Adquisiciones de intangibles	-	(3)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(115)	(408)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Incremento de obligaciones financieras y total efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(205)	733
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Disminución neta durante el año	(15)	(86)
Saldo al comienzo del año	70	156
SALDOS AL FIN DEL AÑO	55	70


Carlos Endara
Gerente General


Mariela Michuy
Contadora General