

Señores
PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14
Ciudad

Quito, 29 de junio del 2020

De nuestras consideraciones:

La presente carta de gerencia es proporcionada en relación con la auditoría que ustedes han realizado de los estados financieros de **EBM Ecuador S.A.** que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, con el propósito de expresar una opinión sobre la razonabilidad de dichos estados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los indicados estados financieros se expresan en dólares estadounidenses.

Según nuestro leal saber y entender, confirmamos las siguientes informaciones y opiniones que les suministramos durante la auditoría de los estados financieros de **EBM Ecuador S.A.**:

Estados financieros

- Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, tal como se establecieron en los términos de la carta de contratación de la auditoría fechada 9 de septiembre del 2019, en cuanto a presentar razonablemente los estados financieros, la situación financiera, resultados de las operaciones de la Compañía, los cambios en el patrimonio y los flujos de fondos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Igualmente, es responsabilidad de la Administración de la Compañía los criterios de aplicación de las normas tributarias contempladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su cumplimiento.
- Todas las transacciones realizadas por la Compañía han sido registradas en los libros contables y se reflejan en los estados financieros.
- Los supuestos significativos que utilizamos para preparar las estimaciones contables significativas, incluyendo aquellas de mediciones a valor razonable, son razonables y, se encuentran basadas en la experiencia; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones realizadas.
- Con relación a (identificar la estimación contable), una estimación contable que fue (reconocida/revelada) en los estados financieros, confirmamos:
 - a) Utilizamos procesos adecuados de medición, inclusive supuestos y modelos relacionados, para determinar la estimación contable en el contexto de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 - b) Los procesos de medición fueron aplicados de forma consistente durante todos los años.

Ok

- c) Los supuestos reflejan adecuadamente nuestra intención y habilidad para llevar a cabo acciones específicas a nombre de la Compañía, en los casos relevantes para las estimaciones y revelaciones contables.
 - d) Las revelaciones relacionadas con estimados contables son completos y adecuados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
 - e) Ningún evento posterior requiere ajuste a las estimaciones y revelaciones contables incluidas en los estados financieros.
- Todos los eventos posteriores a la fecha de los estados financieros y con respecto a los que las Normas Internacionales de Información Financiera exigen un ajuste, o que sean revelados, han sido ajustados o revelados.
 - Los efectos de errores no corregidos son inateriales, tanto individual como totalmente, para los estados financieros en su conjunto. Se adjunta una lista de los errores no corregidos a esta carta de gerencia.

Nombre Cuenta	Debe	Haber
Resultados acumulados	54,496	
Reserva legal		54,496
P/R apropiación de reserva legal 2019		

- No existen deficiencias significativas, en el diseño o funcionamiento del sistema de control interno sobre la información financiera que puedan afectar la capacidad de la Compañía de registrar, procesar, resumir y reportar dicha información.

Información proporcionada:

Les hemos proporcionado a ustedes:

- Acceso a toda la información que consideramos relevante para la preparación de los estados financieros, tales como registros, documentación soporte, entre otra información que ustedes nos han solicitado.
- Información adicional que se nos ha requerido para propósitos de la auditoría.
- Acceso sin restricciones a las personas dentro de la entidad a quienes determinaron como necesarias para obtener evidencia de auditoría.

Fraude y falta de cumplimiento a leyes y regulaciones

- Reconocemos nuestra responsabilidad para el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar fraudes.
- Hemos puesto a su disposición los resultados de nuestra evaluación al riesgo para prevenir que los estados financieros puedan contener distorsiones significativas debido a fraude.
- Hemos revelado a ustedes toda la información relacionada a fraude o sospecha de fraude que llegamos a conocer y que afecta a la entidad e involucra a la:
 - Administración;
 - Empleados con roles importantes en el control interno; u
 - Otros donde el fraude podría tener un efecto material sobre los estados financieros.
 - Hemos revelado a ustedes toda la información relacionada a las denuncias de fraude, o sospecha de fraude, que afectan a los estados financieros de la Compañía, comunicadas por los empleados, ex - empleados, analistas, reguladores u otros.
 - Hemos revelado a ustedes todas las instancias conocidas de no-cumplimiento o sospecha de no-cumplimiento de las leyes y regulaciones cuyos efectos deberían ser considerados al momento de preparar los estados financieros.
 - Desconocemos la existencia de infringimientos o posibles infringimientos de leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los estados financieros, o como base para registrar una pérdida contingente.
 - No han existido notificaciones de organismos de control con respecto a incumplimiento de o deficiencias en la prácticas de información financiera que podrían tener un efecto significativo en los estados financieros.

Transacciones con partes relacionadas

- Hemos revelado a ustedes la identidad de las partes relacionadas de **EBM Ecuador S.A.** y todas las relaciones y transacciones que llegamos a conocer de las partes relacionadas.
- Las relaciones y transacciones de las partes relacionadas han sido adecuadamente registradas y reveladas de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- El siguiente resumen de las principales transacciones durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) en las cuales se tienen influencia significativa (asociada).

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de junio del 2020

	2019	2018
Ventas de bienes y servicios		
Fabrica Peruana Eternit SA	121,203	112,869
Etex Colombia SA (servicios)	33,669	50,112
	<u>154,872</u>	<u>162,981</u>
Compras de bienes y servicios		
Eternit Investment Sari	265,868	199,583
Etex NV	185,911	45,899
Sociedad Industrial Pizarreño SA	147,770	9,607
Shared Services Colombia SAS	32,496	31,500
Etex Services NV	19,959	9,842
Easa SA	2,422	1,597
Etex Colombia SA	-	495
	<u>634,426</u>	<u>298,523</u>
Compras de inventario		
Fabrica Peruana Eternit SA	2,926,449	1,689,284
Etex Colombia SA	2,799,532	1,555,285
Gyplac SA	1,182,790	1,363,058
Sociedad Industrial Romeral SA	797,843	566,191
Eternit Guangzhou Building Systems Co. Ltd.	486,172	-
Sociedad Industrial Pizarreño SA	34,030	69,900
Etex Building Performance	27,952	-
Euro Panels Overseas NV	-	10,500
	<u>8,254,767</u>	<u>5,257,219</u>

Los saldos de Compañías relacionadas y accionistas se detallan a continuación:

Compañía	Relación	Transacción	2019	2018
Cuentas por cobrar:				
Fabrica Peruana Eternit SA	Entidad del grupo	Comercial	121,203	-
Etex Colombia S.A.	Entidad del grupo	Comercial	7,981	-
			<u>129,184</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar:				
Fabrica Peruana Eternit SA	Entidad del grupo	Comercial	1,602,577	965,126
Etex Colombia S.A.	Entidad del grupo	Comercial	1,059,224	704,558
Sociedad Industrial Romeral S.A.	Entidad del grupo	Comercial	224,305	248,683
Eternit Investment S.A.R.L.	Entidad del grupo	Comercial	207,529	112,719
Gyplac S.A.	Entidad del grupo	Comercial	154,173	357,859
Sociedad Industrial Pizarreno S.A.	Entidad del grupo	Comercial	147,770	48,373
Etex NV	Entidad del grupo	Comercial	96,910	3,479
Anticipos clientes Ext.	Entidad del grupo	Comercial	33,471	34,760
Etex Building Performances	Entidad del grupo	Comercial	25,529	-
Shared Services Colombia SAS	Entidad del grupo	Comercial	15,923	7,874
Etex Services NV	Entidad del grupo	Comercial	12,071	785
Euro Panels Overseas NV	Entidad del grupo	Comercial	10,500	10,500
Easa SA	Entidad del grupo	Comercial	2,422	1,577
			<u>3,592,405</u>	<u>2,496,293</u>

Ok

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de junio del 2020

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia. Los costos por remuneraciones del personal clave se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pago a personal clave (beneficios de corto y largo plazo)	<u>535,716</u>	<u>367,490</u>

Litigios, Demandas y Reclamos

- Hemos revelado a ustedes todos los juicios y reclamos actuales y posibles cuyos efectos deben ser considerados al momento de preparar los estados financieros y dichos asuntos han sido adecuadamente registrados y revelados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Compromisos y otros aspectos:

- No existían compromisos de compras por cantidades y a precios que pudieran originar pérdidas para la Compañía. El cumplimiento de los compromisos de ventas contraídas, o la imposibilidad de hacerlo, no generarán pérdidas para la Compañía que no hayan sido contabilizados.
- No tenemos planes ni intenciones que afecten significativamente el valor de libros o la clasificación de activos y pasivos.
- Confirmamos a ustedes que durante el 2019 hemos mantenido relaciones profesionales con varios asesores legales, entre los principales detallamos los siguientes:

<u>Estudio Jurídico</u>	<u>Dirección</u>	<u>Teléfono</u>
Gallegos Valarezo Neira	Unión Nacional de Periodistas # 4080 y Río Amazonas	2 226 1767

- Confirmamos a ustedes que hemos puesto a su disposición las Actas de Juntas General de Accionistas y Directorio cuyas fechas se detallan a continuación:

<u>Acta</u>	<u>Fecha</u>
Acta General Ordinaria de Accionista	16-mar-2020

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 29 de junio del 2020

- No tenemos conocimiento de pasivos o contingentes significativos generados por aspectos ambientales, incluyendo a aquellos resultantes de actos ilegales o posibles actos ilegales, así pues, los registros contables no incluyen al 31 de diciembre del 2019 ningún activo ni pasivo contingente.
- Los Estados Financieros y notas (una copia de los cuales debidamente firmados se adjunta a esta carta) incluyen todas las divulgaciones que se consideran necesarias para una presentación razonable de la posición financiera y de los resultados de operación de la Compañía, de conformidad con NIIF y otras exposiciones exigidas por la legislación o reglamentaciones a las cuales está sujeta la Compañía.

Eventos subsecuentes

A fines de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En el país, el Gobierno ha decretado el estado de excepción, mismo que restringe de forma parcial el derecho a la libre movilidad de las personas y ha producido el cese de las actividades comerciales. de la Salud (OMS). En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la OMS declaró este brote como una pandemia.

En la actualidad, la Compañía no puede determinar el impacto de la pandemia del virus COVID-19 en su posición financiera futura y en sus operaciones, sin embargo, consideramos que este evento no requiere ajustes a los estados financieros adjuntos.

Saludamos a ustedes muy atentamente,

EBM Ecuador S.A.



Cristóbal Schneider
Gerente General



Eliana Benavides
Contador