

**CONSULTORA SOUTHERN CROSS CAPITAL
MARKETS SCCMARKETS S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 junto
con el informe de los auditores independientes

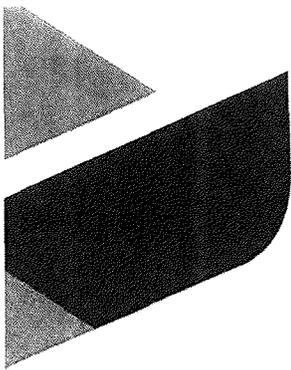
CONSULTORA SOUTHERN CROSS CAPITAL MARKETS SCCMARKETS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|-----------------------------------------|---------------|
| Informe de los auditores independientes | 1 |
| Estado de situación financiera | 4 |
| Estado de resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 |

Abreviaturas:

| | | |
|------|---|--------------------------------------------------|
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| US\$ | - | U.S. dólares |



Av. Eloy Alfaro N.º 407 y Avenida los Granaderos,
edificio Llave Centro, casa 1, oficina 8, Quito - Ecuador
Teléfono: +593 41 617 1000 y 100149



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de Consultora Southern Cross Capital Markets SCCMARKETS S.A.

Quito, 22 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Consultora Southern Cross Capital Markets SCCMARKETS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Consultora Southern Cross Capital Markets SCCMARKETS S.A. al 31 de diciembre del 2018 y 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).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía 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 estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de Consultora Southern Cross Capital Markets SCCMARKETS S.A. al 31 de diciembre del 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron examinados por otro auditor, quien emitió una opinión con salvedad el 20 de abril del 2018.

Responsabilidad de la Gerencia y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Gerencia de Consultora Southern Cross Capital Markets SCCMARKETS S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

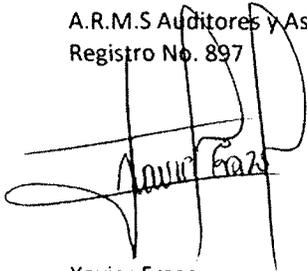
Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, ya sean debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre una distorsión significativa cuando ésta exista. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También, entre otras cosas:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar distorsiones significativas originadas en fraudes es más elevado que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de que la Administración haya utilizado la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, obtenemos una conclusión acerca de si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones posteriores pueden ser causa de que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera razonable.

- Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría; y, cuando fuere aplicable, sobre los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno de la Compañía identificada en el transcurso de nuestra auditoría.

A.R.M.S Auditores y Asesores Cía. Ltda.
Registro No. 897



Xavier Erazo
Socio - Representante Legal
Registro No. 25985

CONSULTORA SOUTHERN CROSS CAPITAL MARKETS SCCMARKETS S.A.

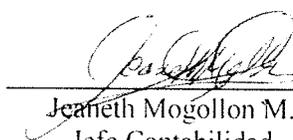
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| ACTIVOS | Notas | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | | en U.S. dólares | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 507.426 | 332.316 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 549.568 | 1.342.566 |
| Seguros pagados por anticipado | | 1.748 | - |
| Activos por impuestos corrientes | 6 | <u>232.832</u> | <u>253.428</u> |
| Total de Activos Corrientes | | <u>1.291.574</u> | <u>1.928.310</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades, muebles y equipos | 7 | 80.035 | 45.341 |
| Otros activos | 8 | <u>620</u> | <u>102.888</u> |
| Total de Activos No Corrientes | | <u>80.655</u> | <u>148.229</u> |
| | | | |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u><u>1.372.229</u></u> | <u><u>2.076.539</u></u> |

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.



Carlos Arturo T.
Gerente General



Jeaneth Mogollon M.
Jefe Contabilidad

CONSULTORA SOUTHERN CROSS CAPITAL MARKETS SCCMARKETS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Continuación...)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

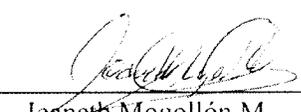
PASIVOS Y PATRIMONIO

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | | en U.S dólares | |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 161.165 | 1.081.355 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 192.412 | 149.320 |
| Obligaciones acumuladas | 11 | <u>151.128</u> | <u>153.611</u> |
| Total de Pasivos Corrientes | | <u>504.705</u> | <u>1.384.286</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 12 | <u>8.661</u> | <u>7.525</u> |
| Total de Pasivos No Corrientes | | <u>8.661</u> | <u>7.525</u> |
| Total de Pasivos | | <u>513.366</u> | <u>1.391.811</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 14.1 | 100.000 | 100.000 |
| Reserva legal | 14.2 | 48.736 | - |
| Reserva facultativa | 14.3 | 534.324 | 95.701 |
| Resultados acumulados | | <u>175.803</u> | <u>489.027</u> |
| Total Patrimonio | | <u>858.863</u> | <u>684.728</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u><u>1.372.229</u></u> | <u><u>2.076.539</u></u> |

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.



Carlos Arturo T.
Gerente General



Jeanneth Mogollón M.
Contadora General

CONSULTORA SOUTHERN CROSS CAPITAL MARKETS SCCMARKETS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | | en U.S. dólares | |
| Ingresos | 15 | 2.306.373 | 3.109.376 |
| Gastos operacionales | 16 | (1.643.836) | (2.382.916) |
| Gastos en ventas | 16 | (202.591) | (199.586) |
| Ingresos financieros, netos | | 45.209 | 159.081 |
| Pérdida en venta de propiedades | | <u>(9.321)</u> | <u>-</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | <u>495.834</u> | <u>685.955</u> |
| Impuesto a la renta corriente | 10.2 | <u>(223.857)</u> | <u>(198.596)</u> |
| UTILIDAD DEL AÑO | | <u>271.977</u> | <u>487.359</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO | | | |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos | 12.1 y 12.2 | <u>(125)</u> | <u>191</u> |
| UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | <u><u>271.852</u></u> | <u><u>487.550</u></u> |

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.

Carlos Arturo T.
Gerente General

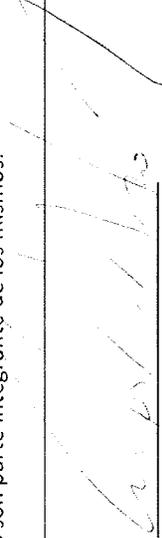
Jeanneth Mogollón M.
Contadora General

CONSULTORA SOUTHERN CROSS CAPITAL MARKETS SCCMARKETS S.A.

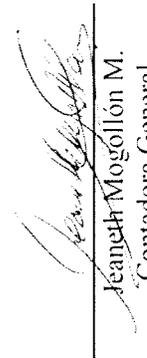
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| | Capital Social | Reserva legal | Reserva facultativa | Resultados acumulados | | Total |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|----------|
| | | | | Reserva facultativa | Resultados del ejercicio | |
| en U.S. dólares | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 100.000 | - | - | 1.477 | 95.701 | 197.178 |
| Apropiación de resultados (reserva facultativa) | - | - | 95.701 | - | (95.701) | - |
| Otro resultado integral del año | - | - | - | - | 191 | 191 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | 487.359 | 487.359 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 100.000 | - | 95.701 | 1.477 | 487.550 | 684.728 |
| Apropiación de resultados | - | - | - | 487.550 | (487.550) | - |
| Apropiación de reserva facultativa (junta de accionistas del 23 de abril del 2018) | - | - | 438.623 | (438.623) | - | - |
| Apropiación de reserva legal (junta de accionistas del 23 de abril del 2018) | - | 48.736 | - | (48.736) | - | - |
| Adopción NIIF-9 al 01 de enero del 2018 | - | - | - | (97.526) | - | (97.526) |
| Otro resultado integral del año | - | - | - | (191) | (125) | (316) |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | 271.977 | 271.977 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 100.000 | 48.736 | 534.324 | (96.049) | 271.852 | 858.863 |

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.



Carlos Arturo T.
Gerente General



Jeanneth Mogollón M.
Contadora General

CONSULTORA SOUTHERN CROSS CAPITAL MARKETS SCCMARKETS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | | en U.S. dólares | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | 271.852 | 487.550 |
| Provisión por cuentas incobrables | 5 | (339.254) | (194.531) |
| Depreciación de muebles y equipos | 7 | 11.432 | 10.430 |
| <i>Cambios en activos y pasivos</i> | | | |
| Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | | 1.132.252 | 957.325 |
| Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes | | 20.596 | (7.721) |
| Aumento en seguros pagados por anticipado (Disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | (1.748) | - |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes y obligaciones acumuladas | | (920.190) | (1.229.943) |
| Disminución en otros activos | | 40.609 | 203.611 |
| Ajustes al Patrimonio | | 102.268 | - |
| Variación en beneficios definidos | | (97.717) | - |
| | | <u>1.136</u> | <u>3.387</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | | <u>221.236</u> | <u>230.108</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisición de muebles y equipos, neta | 7 | <u>(46.126)</u> | <u>(30.872)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | | <u>(46.126)</u> | <u>(30.872)</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | | |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | 175.110 | 96.968 |
| SalDOS al comienzo del año | | <u>332.316</u> | <u>235.348</u> |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | 4 | <u><u>507.426</u></u> | <u><u>332.316</u></u> |

Las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos.



Carlos Arturo T.
Gerente General



Jeaneth Mogollón M.
Contadora General