

XERTICAEC S.A.

**Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
e informe de los auditores independientes**

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgo de instrumentos financieros
7. Mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos de actividades ordinarias
10. Costo de ventas y servicios
11. Gastos de administración, ventas y financieros.
12. Otros ingresos.
13. Efectivo en caja y bancos
14. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
15. Saldos y transacciones con partes relacionadas
16. Activos por derechos de uso, neto y pasivo por arrendamiento
17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
18. Beneficios laborales a corto plazo.
19. Activos y pasivos por impuestos corrientes
20. Impuesto a la renta
21. Obligaciones por beneficios post - empleo y por terminación
22. Patrimonio de los accionistas
23. Compromisos.
24. Contingencias.
25. Eventos subsecuentes
26. Reclasificaciones
27. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
OBD	-	Obligaciones por beneficios definidos



Grant Thornton

An instinct for growth™

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
Xerticaec S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Xerticaec S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del 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 más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos sobre los estados financieros del asunto indicado en el primer párrafo de la sección "Bases para la Opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Xerticaec S.A.** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión calificada

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con una compañía relacionada por aproximadamente US\$ 548 mil que presentan evidencia de deterioro y además, tienen una antigüedad superior a 360 días y sobre las cuales no ha considerado necesario establecer una provisión por deterioro, en virtud de que en las circunstancias actuales no le representaría un beneficio tributario. Es nuestra opinión, con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, que la Compañía debe establecer una metodología apropiada que le permita estimar razonablemente la pérdida esperada por dichas cuentas por cobrar. Debido a lo antes indicado, no pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener en los estados financieros adjuntos.

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 "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría calificada.

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 01 68

www.grantthornton.ec



Énfasis en asunto

Tal como se explica más ampliamente en las notas 2 y 15 a los estados financieros, la Compañía forma parte de un conglomerado económico denominado "Xertica", en tal virtud, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen en forma significativa de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico. Este asunto no modifica nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

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 están libres de errores materiales, ya sea 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 va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos 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 que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



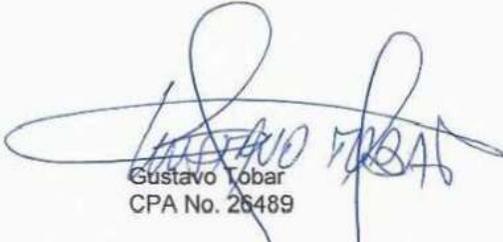
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitiremos la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Xerticaec S.A.** al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

Mayo, 7 de 2020
Guayaquil, Ecuador



Gustavo Tobar
CPA No. 26489

Grant Thornton Uruguay Ecuador Cia. Ltda

RNAE No. 322

XERTICAEC S.A.

(Una subsidiaria de Cloud Lat Am Partners Limited - Inglaterra)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes para el año 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2019	2018
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	13	191.272	60.667
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	14	1.306.177	593.633
Activos por impuestos corrientes	19	167.914	32.277
Activo por derecho de uso, neto	16	17.279	
Total activo corriente		1.682.642	686.577
No corriente			
Equipos, neto		1.773	
Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	14		274.597
Activos por impuestos diferidos	20 (b)	168.747	119.087
Total activo no corriente		170.520	393.684
Total activos		1.853.162	1.080.261
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Pasivo por arrendamiento	16	18.214	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	1.072.391	701.253
Beneficios laborables a corto plazo	18	44.601	12.030
Pasivos por impuestos corrientes	19	272.564	59.187
Total pasivo corriente		1.407.770	772.470
No corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	130.947	39.112
Obligaciones por beneficios post-empleo y por terminación	21	20.625	18.980
Total pasivo no corriente		151.572	58.092
Capital		550.800	800
Aporte para futura capitalización			550.000
Otro resultado integral acumulado		(1.319)	(6.504)
Resultados acumulados		(255.661)	(294.597)
Patrimonio	22	293.820	249.699
Total pasivos y patrimonio		1.853.162	1.080.261


Sofía Maldonado
Gerente Financiera


Isidro Antonio de Icaza Ponce
Gerente General


CPA. Kevin Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

XERTICAEC S.A.

(Una subsidiaria de Cloud Lat Am Partners Limited - Inglaterra)

Estado del Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes para el año 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

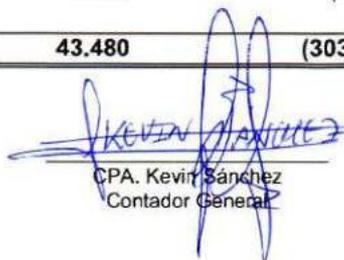
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	9	2.396.311	1.247.790
Costo de ventas y servicios	10	(1.902.595)	(1.315.814)
Margen bruto		493.716	(68.024)
Otros ingresos	12	25.620	7.475
Gastos de administración	11	(229.533)	(168.911)
Gastos de ventas	11	(229.171)	(146.439)
Gastos financieros	11	(5.853)	(2.546)
Otros gastos generales	11	(2.758)	(963)
Total gastos		(467.315)	(318.859)
Resultado antes de impuesto a la renta		52.021	(379.408)
Impuesto a la renta	19 (b)	(13.085)	82.285
Resultado neto		38.936	(297.123)
Otro resultado integral:			
Partidas que no se clasificará a resultados:			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	20	4.544	(6.504)
Resultado integral total		43.480	(303.627)



Sofía Maldonado
Gerente Financiera



Isidro Antonio de Icaza Ponce
Gerente General



CPA. Kevin Sánchez
Contador General

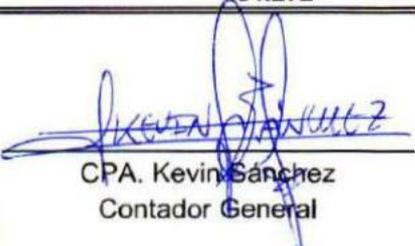
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019,
con cifras correspondientes para el año 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	1.982.170	400.683
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(1.835.254)	(891.789)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	146.916	(491.106)
Flujo originado por actividades de inversión		
Aquisición de equipos	(2.397)	
Efectivo neto (utilizado en) por actividades de inversión	(2.397)	
Flujo originado por actividades de financiación		
Pasivo por arrendamiento	(13.914)	
Efectivo provisto por aportes de capital		550.000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(13.914)	550.000
Variación neta del efectivo en caja y bancos	130.605	58.894
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	60.667	1.773
Saldo final del efectivo en caja y bancos	191.272	60.667


Sofía Maldonado
Gerente Financiera


CPA. Kevin Sánchez
Contador General


Isidro Antonio de Icaza Ponce
Gerente General

XERTICAEC S.A.

(Una subsidiaria de Cloud Lat Am Partners Limited - Inglaterra)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes para el año 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	Capital social		Aporte para futura capitalización	Ganancias (Pérdidas) actuariales	Otro resultado integral acumulado	Total resultados acumulados		
	Capital	social				Ganancias retenidas	Resultado del año	Total resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre de 2017	22	800	-	-	-	2,523	2,523	3,323
Transferencia a resultados acumulados						2,523	(2,523)	-
Ajuste impuesto a la renta 2017						3	-	3
Aporte en efectivo para futura capitalización			550,000					550,000
Resultado integral del ejercicio				(6,504)			(297,123)	(303,627)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	22	800	550,000	(6,504)		2,526	(297,123)	249,699
Transferencia a resultados acumulados						(297,123)	297,123	-
Ajuste vacaciones						641	-	641
Capitalización de aportes		550,000	(550,000)					-
Resultado integral del ejercicio				4,544			38,936	43,480
Saldos al 31 de diciembre de 2019	22	550,800	-	(1,960)		(293,956)	38,936	293,820


Sofía Maldonado
Gerente Financiera


Isidro Antonio Vaz Ponce
Gerente General


CPA. Kevin Sánchez
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 27 forman parte integral de los estados financieros