

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
AEKIA S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de AEKIA S.A. que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de AEKIA S.A. al 31 de diciembre del 2019, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*". Somos independientes de AEKIA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

- Tal como se explica en la Nota 12, AEKIA S.A. también prepara estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF, los cuales deben ser leídos en forma conjunta con estos estados financieros separados. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Nuestra opinión no es modificada respecto de este asunto.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

- Llamamos la atención a la Nota 24 a los estados financieros separados adjuntos, la cual describe los efectos y planes de la Compañía, con respecto al brote del virus Covid-19 y su declaración como pandemia a nivel mundial. Nuestra opinión no es modificada con respecto a este asunto.

Información presentada en adición a los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas; si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si,

individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

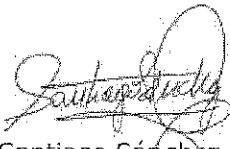
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, Julio 31, 2020
Registro No. 019


Santiago Sánchez
Socio
Licencia No. 25292

AEKIA S.A.

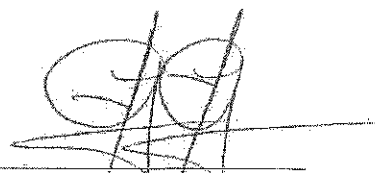
**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

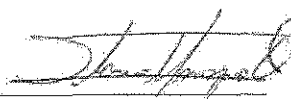
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	7,895,411	8,530,842
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	94,044,694	81,526,395
Otros activos financieros	7	18,917,974	32,552,847
Inventarios	8	102,385,117	138,362,438
Activos por impuestos corrientes	15	13,966,289	12,012,269
Otros activos	9	3,415,756	6,526,830
Subtotal		240,625,241	279,511,621
Activos clasificados como mantenidos para la venta	12	1,143,979	1,143,874
Total activos corrientes		241,769,220	280,655,495
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otros activos financieros	7	15,397,409	
Inversiones en subsidiarias y asociada	12	32,530,238	30,107,048
Propiedades y equipos	10	25,784,325	26,570,639
Propiedades de inversión	11	5,775,956	
Activos por derecho de uso		386,448	
Otros activos	9	7,638,132	6,039,191
Total activos no corrientes		87,512,508	62,716,878
TOTAL		329,281,728	343,372,373

Ver notas a los estados financieros separados


Ricardo Resales
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	13	54,020,925	41,809,969
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	122,415,731	182,017,775
Pasivos por impuestos corrientes	15	3,516,047	4,593,983
Obligaciones acumuladas	16	2,531,237	4,462,475
Pasivos por arrendamientos		<u>70,027</u>	
Total pasivos corrientes		<u>182,553,967</u>	<u>232,884,202</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	13	30,282,135	4,827,956
Obligaciones por beneficios definidos		353,602	293,224
Pasivos por arrendamientos		251,759	
Pasivos por impuestos diferidos	15	<u>870,872</u>	<u>916,708</u>
Total pasivos no corrientes		<u>31,758,368</u>	<u>6,037,888</u>
Total pasivos		<u>214,312,335</u>	<u>238,922,090</u>
PATRIMONIO:	18		
Capital social		14,051,810	14,051,810
Reserva legal		8,854,384	8,854,384
Reserva facultativa		72,370,562	53,369,064
Reserva por revaluación		9,013,578	9,013,578
Utilidades retenidas		<u>10,679,059</u>	<u>19,161,447</u>
Total patrimonio		<u>114,969,393</u>	<u>104,450,283</u>
TOTAL		<u>329,281,728</u>	<u>343,372,373</u>


 Paul Silva
 Gerente Financiero


 Mónica Moncayo
 Contadora General

AEKIA S.A.

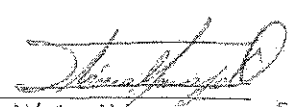
**ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
VENTAS	19	427,884,827	449,399,058
COSTO DE VENTAS	20	(392,697,276)	(406,421,230)
MARGÉN BRUTO		35,187,551	42,977,828
Gastos de administración y de ventas:	20	(15,581,297)	(16,200,575)
Participación en las ganancias, en subsidiarias y asociadas	12	2,343,188	4,746,512
Ingresos financieros	7	2,064,492	1,074,704
Otros ingresos:		3,302,180	1,925,067
Costos financieros	21	(10,698,880)	(6,901,437)
Otros gastos		(2,626,292)	(2,614,659)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		13,990,942	25,007,440
Impuesto a la renta:	15		
Corriente		(3,517,668)	(5,786,559)
Diferido		45,836	-
Total		(3,471,832)	(5,786,559)
UTILIDAD DEL AÑO		10,519,110	19,220,881
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Reserva por revaluación de propiedades, neto de impuestos diferidos	10, 15		5,682,586
Participación en otro resultado integral de subsidiarias y asociadas	12	-	2,972,981
Total otro resultado integral			8,655,567
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		10,519,110	27,876,448

Ver notas a los estados financieros separados


Ricardo Rosales
Gerente General


Paul Silva
Gerente Financiero


Mónica Mónico
Contadora General

AEKIA S.A.

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

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revaluación ... (en U.S. dólares) ...	Reservas por distribución NITF	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de enero del 2018:	14,051,810	8,543,983	36,128,356	357,608	159,949	30,250,046	89,499,752
Utilidad del año						19,220,881	19,220,881
Transferencia y participación en apropiación de reservas de subsidiarias y asociada		310,401	17,242,708			(17,553,109)	
Distribución de dividendos						(12,915,917)	(12,915,917)
Ajuste por revaluación, neto de impuestos diferidos (Nota 11 y 14)				5,682,586			5,682,586
Participación en otro resultado integral del año de subsidiarias y asociada (Nota 11)				1,971,384		(403)	1,970,981
Saldos al 31 de diciembre del 2018	14,051,810	8,854,384	53,369,064	9,013,578	159,949	19,001,498	104,450,283
Utilidad del año						10,519,110	10,519,110
Transferencias			19,901,438			(19,901,493)	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	14,051,810	8,854,384	72,370,562	9,013,578	159,949	10,519,110	114,969,393

Ver notas a los estados financieros separados.

Ricardo Rosales
Gerente General

Paul Silva
Gerente Financiero

Mónica Moncayo
Contadora General

AEKIA S.A.

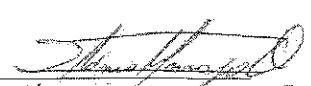
**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	410,541,710	472,124,397
Pagado a proveedores y trabajadores	(427,935,043)	(462,266,152)
Intereses pagados	(10,168,698)	(6,932,920)
Impuesto a la renta	(6,106,689)	(5,933,618)
Intereses ganados	2,064,492	991,816
Otros ingresos	<u>3,302,180</u>	<u>2,337,801</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(28,302,048)</u>	<u>321,324</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(6,532,576)	(9,396,977)
Recuperación de otros activos financieros	<u>3,062,282</u>	<u>946,620</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3,470,294)</u>	<u>(8,450,357)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos	144,713,366	42,789,381
Pago de préstamos	(107,578,413)	(27,577,115)
Dividendos pagados	(5,800,042)	(9,200,000)
Pago de pasivos por arrendamiento financiero	<u>(198,000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>31,136,911</u>	<u>6,012,266</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(635,431)	(2,116,767)
Saldos al inicio del año	<u>8,530,842</u>	<u>10,647,609</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>7,895,411</u>	<u>8,530,842</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Reclasificación de cuenta por cobrar a préstamo a compañía relacionada	<u>3,396,654</u>	-
Adquisición de acciones en Samamotor S.A.	<u>-</u>	<u>5,543,139</u>
Dividendos declarados, compensados con cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>-</u>	<u>6,915,917</u>

Ver notas a los estados financieros


Ricardo Rosales
Gerente General


Paul Silva
Gerente Financiero


Mónica Moñayo
Contadora General