

Ambato, marzo 9 de 2020

A los accionistas de VENUS S.A.:

En mi calidad de Comisario Revisor Principal de Venus S.A. y en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.014 de la Superintendencia de Compañías presento a ustedes mi informe sobre la razonabilidad de la información presentada por la administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros.

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basado en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de junta general de accionistas.

Para ese propósito he revisado el libro de actas de junta general, libro de acciones y accionistas, así como los comprobantes y libros de contabilidad que sustentan el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y el correspondiente estado de resultados integral.

Opinión sobre cumplimiento

Se ha verificado que los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como también con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

La compañía ha cumplido con las disposiciones del artículo 321 de la Ley de Compañías referentes a la contratación de los auditores externos y la correspondiente notificación a la Superintendencia de Compañías.

En mi opinión, lo registrado en los libros de contabilidad corresponde exactamente a lo presentado en los estados financieros, los mismos que presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Venus S.A. al 31 de diciembre de 2019 y el resultado de sus operaciones por el

año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión sobre el control interno

Los procedimientos de control interno establecidos en la Compañía son adecuados y garantizan la debida salvaguarda de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como los controles financieros, contables, administrativos y operativos son razonablemente adecuados.

Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de resultados integral, principales índices e indicadores financieros obtenidos de las cifras, reconciliación del patrimonio y activo fijo; estado de origen y aplicación de fondos y la generación operativa y no operativa de caja.

Atentamente,



Marcelo Naranjo P.

COMISARIO REVISOR

INFORMACION FINANCIERA DE VENUS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

COMISARIO: Marcelo Naranjo P.
Moneda: Dólares

Fecha: Marzo de 2020

0,00

| Numero de meses: | ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | | | |
|------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2019 12 | AUMENTO (DISM) | 2018 12 | AUMENTO (DISM) | 2017 12 |
| Caja y Bancos | 594.844 | 342.951 | 251.893 | -616.757 | 868.650 |
| Inversiones temporales | 763.113 | 524.019 | 239.094 | 92.046 | 147.048 |
| Cuentas por cobrar clientes | 311.891 | -166.480 | 478.371 | -491.429 | 969.800 |
| Inventario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.023.966 | -1.962.055 | 2.986.021 | 1.659.752 | 1.326.239 |
| Otros activos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inventarios en tránsito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C x C Cías. relacionadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pagos Anticipados | 18.561 | -11.180 | 29.742 | -13.097 | 42.839 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 2.712.376 | -1.272.745 | 3.985.121 | 630.545 | 3.354.576 |
| Activo Fijo | 8.062.731 | -604.407 | 8.667.138 | -97.360 | 8.764.498 |
| Depreciación Acumulada | 2.166.132 | -88.247 | 2.254.379 | 139.194 | 2.115.185 |
| Activo Fijo Neto | 5.896.599 | -516.160 | 6.412.759 | -236.554 | 6.649.313 |
| Inver.en otras Cías.y asoci. | 17.714.428 | 1.919.568 | 15.794.860 | 975.861 | 14.818.999 |
| Otros activos no corrientes | 81.000 | 0 | 81.000 | 0 | 81.000 |
| C x C Cías relacionadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Activos Diferidos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar clientes | 281.136 | -173.603 | 454.739 | 454.739 | 0 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 23.973.163 | 1.229.805 | 22.743.357 | 1.194.045 | 21.549.312 |
| TOTAL ACTIVO | 26.685.539 | -42.939 | 26.728.478 | 1.824.590 | 24.903.888 |
| Bancos | 88.792 | -811.208 | 900.000 | 702.085 | 197.915 |
| Cuentas por pagar proveedores | 34.287 | -51.848 | 86.135 | 40.500 | 45.635 |
| Gastos Acumulados x Pagar | 2.599 | -11.163 | 13.762 | 13.762 | 0 |
| Impuestos x Pagar | 50.381 | -28.136 | 78.517 | -54.429 | 132.947 |
| Otros Pasivos Corrientes | 1.597 | 1.059 | 538 | -3.131 | 3.669 |
| Otras CxP acción.y relacio. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Porción Corriente Largo Plazo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 177.656 | -901.297 | 1.078.953 | 698.787 | 380.166 |
| Deudas Largo Plazo | 289.910 | 289.910 | 0 | -214.856 | 214.856 |
| Préstamos de Accionistas | 0 | -300.000 | 300.000 | 300.000 | 0 |
| Provisiones Largo Plazo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivo Diferido | 454.223 | -22.612 | 476.836 | -20.670 | 497.505 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | 744.134 | -32.702 | 776.836 | 64.474 | 712.362 |
| TOTAL PASIVO | 921.790 | -933.998 | 1.855.788 | 763.260 | 1.092.528 |
| Capital Social | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 |
| NIIF Neto Super.(-)resul.1ra. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reservas (legal y facult.) | 18.872.690 | 10.423.525 | 8.449.165 | 3.730.495 | 4.718.670 |
| Reservas de Capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reserva por valuación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | 0 | -9.362.195 | 9.362.195 | 0 | 9.362.195 |
| Utilidad del Ejercicio | 891.059 | -170.271 | 1.061.330 | -2.669.165 | 3.730.495 |
| TOTAL PATRIMONIO | 25.763.749 | 891.059 | 24.872.690 | 1.061.330 | 23.811.360 |
| TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO | 26.685.539 | -42.939 | 26.728.478 | 1.824.590 | 24.903.888 |
| | 0,00 | | 0 | | 0 |

AN

INFORMACION FINANCIERA DE VENUS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

COMISARIO: Marcelo Naranjo P.
Moneda: Dólares

Fecha: Marzo de 2020

| | ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL | | | | | |
|----------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2019 | (%) | 2018 | (%) | 2017 | (%) |
| Ventas Netas | 918.789 | | 1.021.728 | | 974.031 | |
| Costo de Ventas | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Gastos Generales | 386.131 | 42,03 | 399.224 | 39,07 | 637.217 | 65,42 |
| UTILIDADES OPERC. | 532.658 | 57,97 | 622.505 | 60,93 | 336.814 | 34,58 |
| Depreciación y Amortización | 313.170 | 34,09 | 370.533 | 36,27 | 370.203 | 38,01 |
| Otr.Ingres.no ope.y excentos | 1.378.194 | 150,00 | 1.385.192 | 135,57 | 4.704.282 | 482,97 |
| Otros Gastos | 531.539 | 57,85 | 407.335 | 39,87 | 678.300 | 69,84 |
| Gastos Financieros | 35.826 | 3,90 | 25.611 | 2,51 | 44.900 | 4,61 |
| Participación Empleados 15% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Participación Empleados 15% | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUEST | 1.030.317 | 112,14 | 1.204.218 | 117,86 | 3.947.694 | 405,29 |
| Impuesto a la Renta | 161.870 | 17,62 | 194.058 | 18,99 | 199.388 | 20,47 |
| Otros result.integ.imp.difer. | -22.612 | | -51.170 | | 17.811 | |
| UTILIDAD NETA | 891.059 | 96,98 | 1.061.330 | 103,88 | 3.730.495 | 383,00 |

| | INDICES | | |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2019 | 2018 | 2017 |
| TENDENCIAS: | | | |
| Aumento Ventas % | -10,08 | 4,90 | |
| Aumento Activo Fijo Neto % | -8,05 | -3,56 | |
| Aumento Capital de Trabajo % | -12,78 | -2,29 | |
| LIQUIDEZ | | | |
| Capital de Trabajo | 2.534.720 | 2.906.168 | 2.974.409 |
| Razón Corriente (veces) | 15,27 | 3,69 | 8,82 |
| Prueba Acida (veces) | 9,40 | 0,90 | 5,22 |
| ROTACIONES: | | | |
| Rotación C x C (días) | 122 | 169 | 358 |
| Rotación de Inventario (días) | 0 | 0 | 0 |
| Rotación CxP Proveed (días) | 0 | 0 | 0 |
| Rotación Activo Total (veces) | 0,03 | 0,04 | 0,04 |
| Rotación Patrimonio (veces) | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| ENDEUDAMIENTO: | | | |
| Total Pasivo/Total Patrimonio | 0,04 | 0,07 | 0,05 |
| Total Pasivo L.P./Patrimonio | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| Capac. Cober. Intereses. | 29,76 | 48,02 | 88,92 |
| Capac. Cober. Deuda.(Bcos.) | 6,47 | 1,15 | |
| RENTABILIDAD: | | | |
| Ventas | 918.789 | 1.021.728 | 974.031 |
| Utilidad Neta | 891.059 | 1.061.330 | 3.730.495 |
| Utilidad Neta/ Ventas Neta % | 96,98 | 103,88 | 383,00 |
| Margen Contribución % | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Margen Utilid.Operacional % | 57,97 | 60,93 | 34,58 |
| Rentabilid.Inversión %(ROI) | 3,34 | 3,97 | 14,98 |
| Rentab.Patrim.Inicial %(ROE) | 3,58 | 4,46 | |
| FUENTES FINANCIERAS: | | | |
| Pasivo Corriente % | 0,67 | 4,04 | 1,53 |
| Pasivo Largo Plazo % | 2,79 | 2,91 | 2,86 |
| Capacidad Líquida % | 96,55 | 93,06 | 95,61 |
| Inversión Total % | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

M

INFORMACION FINANCIERA DE VENUS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

COMISARIO: Marcelo Naranjo P.
Moneda: Dólares

Fecha: Marzo de 2020

| RECONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO Y ACTIVO FIJO | | | | | |
|---|-----------------|--------------|------------------|--------------|--|
| Patrimonio Neto Inicial | 24.872.690 | | 23.811.360 | | |
| (+) Utilidad Neta | 891.059 | | 1.061.330 | | |
| Aumentos(ajuste Asociadas) | 0 | | 0 | | |
| Otros | 0 | | 0 | | |
| TOTAL ADICIONES | 891.059 | | 1.061.330 | | |
| | 0 | | | | |
| | 0 | | | | |
| (-) Dividendos | 0,00 | cambio patr: | 0,00 | cambio patr: | |
| Otros | | 891.059 | | 1.061.330 | |
| TOTAL DEDUCCIONES | 0 | cuadre: | 0 | cuadre: | |
| Patrimonio Neto Fijo | 25.763.749 | 0 | 24.872.690 | 0 | |
| Activo Fijo Neto Inicial | 6.412.759 | | 6.649.313 | | |
| - Depreciación | -88.247 | | 139.194 | | |
| + Reexpresión de Activos | 0 | | 0 | | |
| Subtotal | 6.501.006 | | 6.510.119 | | |
| Activo Fijo Neto Actual | 5.896.599 | | 6.412.759 | | |
| DESEMBOLSO BRUTO CAPITAL | -604.407 | | -97.360 | | |

| ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS | | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-------|
| | 2019 | | { % } |
| ORIGEN: | | | |
| Disminución Capital Trabajo | 371.448 | | 16,57 |
| Disminución Activo Fijo | 516.160 | | 23,02 |
| Dismin. Inv. otras Cías y asoc. | 0 | | 0,00 |
| Disminución Otros Activos | 0 | | 0,00 |
| Disminución CxC Largo Plazo | 0 | | 0,00 |
| Disminución Activo Diferido | 0 | | 0,00 |
| Disminución Intangibles | 173.603 | | 7,74 |
| Aumento Deuda Largo Plazo | 289.910 | | 12,93 |
| Aumento Préstamos Accionistas | 0 | | 0,00 |
| Aumento Provisiones L. Plazo | 0 | | 0,00 |
| Aumento Pasivo Diferido | 0 | | 0,00 |
| Aumento Patrimonio | 891.059 | 2.242.180 | 39,74 |
| APLICACION: | | | |
| Disminución Deudas Lar. Plazo | 0 | | 0,00 |
| Disminución Préstamos Acc. | 300.000 | | 13,38 |
| Disminución Prov. Largo Plazo | 0 | | 0,00 |
| Disminución Pasivo Diferido | 22.612 | | 1,01 |
| Disminución Patrimonio | 0 | | 0,00 |
| Aumento Capital de Trabajo | 0 | | 0,00 |
| Aumento Activo Fijo | 0 | | 0,00 |
| Aument Inv. otras Cías y Asoc. | 1.919.568 | | 85,61 |
| Aumento Otros Activos | 0 | | 0,00 |
| Aumento C x C Largo Plazo | 0 | | 0,00 |
| Aumento Activo Diferido | 0 | | 0,00 |
| Aumento CxC clientes L.P. | 0 | 2.242.180 | 0,00 |

PAI

INFORMACION FINANCIERA DE VENUS S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

COMISARIO: Marcelo Naranjo P.
Moneda: Dólares

Fecha: Marzo de 2020

| | GENERACION OP/NO OP de CAJA | |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| FONDOS: Utilidad+Depreciación | 802,812 | 1.200.524 |
| (-) NECESID. OPERAT. CAJA: | | |
| Camb. Caja Bancos | 342.951 | -616.757 |
| Camb. Valores Negociables | 524.019 | 92.046 |
| Camb. Cuentas cobrar clientes | -166.480 | -491.429 |
| Camb. Inventarios | 0 | 0 |
| Camb. Otras C x C | -1.962.055 | 1.659.782 |
| Camb. Otros Act. Corrientes | 0 | 0 |
| Camb. Inventarios en tránsito | 0 | 0 |
| Camb. C x C Compañ. Filiales | 0 | 0 |
| Camb. Pagos anticipados | -11.180 | -13.097 |
| | -1.272.745 | 630.545 |
| (+) FUENTES. OPERAT. CAJA: | | |
| Camb. Clas. por pagar proveed. | -51.848 | 40.500 |
| Camb. Gastos Acumulados | -11.163 | 13.762 |
| Camb. Impuestos x Pagar | -28.136 | -54.429 |
| Camb. Otros Pasiv. Corrientes | 1.059 | -3.131 |
| Camb. Otros C x P Clas. relac. | 0 | 0 |
| Camb. Por. Corrient. Larg. Plazo | 0 | 0 |
| | -90.089 | -3.298 |
| GENER OP CAJA NET | 1.985.468 | 566.681 |
| (-) NECESID. NO OPERAT.: | | |
| Desem. Neto Compra Act. Fijos | 0 | 0 |
| Dividendos pagados Efectivo | 0 | 0 |
| Aument Reex. act. fijos | 0 | 0 |
| Disminución Deuda Corto Plazo | 811.208 | 0 |
| Disminución Largo Plazo | 0 | 214.856 |
| Disminución Préstamos Acc. | 300.000 | 0 |
| Disminución provis. L. Plazo | 0 | 0 |
| Disminución Pasivo Diferido | 22.612 | 20.670 |
| Aumento Inv. otras Cías y Asoc | 1.919.568 | 975.861 |
| Aumento Otros Activos | 0 | 0 |
| Aumento C x C Largo Plazo | 0 | 0 |
| Aumento Activo Diferido | 0 | 0 |
| Aumento CxC Clientes L.P. | 0 | 454.739 |
| | 3.053.388 | 1.666.126 |
| (+) FUENTES NO OPERAT.: | | |
| Aumento Patrim. (efec. o reexp) | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 |
| Ventas Activos Fijos | 604.407 | 97.360 |
| Aumento Deuda Corto Plazo | 0 | 702.085 |
| Aumento Deuda Largo Plazo | 289.910 | 0 |
| Aumento Préstamos Accionistas | 0 | 300.000 |
| Aumento Provisiones L. Plazo | 0 | 0 |
| Aumento Pasivo Diferido | 0 | 0 |
| Disminución Inver. Subs | 0 | 0 |
| Disminución Otros Activos | 0 | 0 |
| Disminución CxC Largo Plazo | 0 | 0 |
| Disminución Activo Diferido | 0 | 0 |
| Disminución Intangibles | 173.603 | 0 |
| | 1.067.920 | 1.099.444 |
| | 0 | 0 |

M