

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Opinión

Hemos examinado los estados financieros que se adjuntan de VERATOP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y las correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como los datos a los estados financieros que incluyen un resumen de las prácticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VERATOP S.A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en esta informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de VERATOP S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IECBA, 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 esta 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.

### Diferencias Presentadas en Afectos a los Estados Financieros

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, en ningún caso se fundamenta y se expresa en ninguna forma de aseguramiento o confirmación sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando está disponible y, si lo es, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma podría estar materialmente inexacta.

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 los Encargados de la administración de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocios 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, en algún otro alternativa realista que haya.

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**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros 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 influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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, 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 intervención material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manipulaciones intencionalmente erróneas o vulnerabilidad 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 exactitud 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.
- Creemos que la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresamos 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a las 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.



DSM CONSULTAS S.A.

BC - RNE 1155

Guayaquil, 25 de marzo de 2019.



David Pachter

Representante Legal

**YERKATOP B.A.****Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	940,527	68,612
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	163,565	613,195
Inventarios	6	579,985	345,686
Activos por impuestos corrientes	7	131,320	3,833
Otros		1,831	
Total activos corrientes		1,837,263	1,031,326
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	8	2,256,078	2,009,149
Propiedades de inversión	9	1,565,201	1,205,201
Otros		1,832	
Total activos no corrientes		3,783,101	3,214,350
<b>TOTAL</b>		<b>5,620,364</b>	<b>4,245,676</b>

Ricardo Montaner Echeburu  
Gerente General

  
Ricardo Montaner Echeburu  
Gerente General

Ver notas a los estados financieros.

**TERA-TOP S.A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

BASIVOS Y PATRIMONIO	NETAS	2018	2017
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	427,616	199,863
Pasivo por impuestos corrientes	7	12,532	19,866
Obligaciones acumuladas	11	78,087	18,518
Total pasivos corrientes		518,195	238,247
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	4,201,062	3,808,324
Obligaciones por beneficios definidos	12	7,266	
Total pasivos no corrientes		4,208,328	3,808,324
Total pasivos		4,726,523	4,034,571
<b>PATRIMONIO</b>	13		
Capital social		270,000	70,000
Aporte para aumento de capital		18,521	932
Reserva legal		565,369	629,673
Resultados acumulados		573,821	367,105
Total patrimonio		1,427,711	1,076,710
<b>TOTAL*</b>		6,154,234	5,111,281



Ricardo Merino  
Gerente General



Carlos Pineda Merino  
Contador

Ver notas a los estados financieros.

**YEKATOR S.A.**

Estado de Resultado Integral  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2011	2010	2011
<b>INGRESOS</b>	14	4,049,247	60,000
<b>COSTO DE VENTA</b>	15	(3,420,063)	—
<b>MARGEN BRUTO</b>		629,184	60,000
Gastos administrativos y de ventas	16	(79,131)	(77,571)
Gastos financieros		(1,182)	16,709
Otros ingresos u egresos		(261,118)	—
<b>Total gastos</b>		(341,431)	(60,862)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		287,753	14,209
Participación de trabajadores proporcionada a la renta	10	193,206	—
	9	(63,951)	(7,433)
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		120,804	(11,218)

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES:**  
 Partidas que no se reconocen  
 protemporalmente o resultadas:

- Normas modificaciones de obligaciones  
por beneficios definidos

	1,872	—
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	122,676	(11,218)



Ricardo Mendonça Escobedo  
 Gerente General



Jorge Prados Moreira  
 Contador

Ver notas a los estados financieros.

**VERATOR S.A.**

Estado de Cuentas en el Período  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados Acumulados		Otros resultados		Adopción NIIF		Reversión		Aportes		Capital social		Perdida neta		Ganancia neta	
Total	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados
518,823	422,340	14,000	-	426,451	426,451	426,451	426,451	14,000	14,000	70,000	70,000	70,000	70,000	14,000	14,000
11,218	11,218	11,218	-	426,451	426,451	426,451	426,451	14,000	14,000	70,000	70,000	70,000	70,000	14,000	14,000
507,105	420,672	118,778	-	426,451	426,451	426,451	426,451	14,000	14,000	70,000	70,000	70,000	70,000	14,000	14,000
300,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000	200,000	200,000	200,000	-	-
-	118,084	118,084	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14,000	182,210	180,954	-	-	-	-	-	14,000	14,000	-	-	-	-	-	-
182,210	182,210	180,954	-	-	-	-	-	14,000	14,000	-	-	-	-	-	-
823,821	585,299	147,021	147,021	426,451	426,451	426,451	426,451	14,000	14,000	70,000	70,000	70,000	70,000	14,000	14,000

Contador  
*[Signature]*

Estado Menores Evidencia  
General General  
*[Signature]*

Vir. Oscar B los ruidos Ruidos

**TEKATOR S.A.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibidos de clientes	3,832,332	54,955
Pagos a proveedores, trabajadores y otros	(2,760,349)	(402,622)
Impuesto a la renta	<u>168,072</u>	<u>14,053</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	1,003,711	(351,689)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, y equipos	(528,539)	(2,046,279)
Propiedades de inversión	<u>          </u>	<u>35,818</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(528,539)	(2,010,461)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de préstamos	374,735	(1,039,069)
Nuevos préstamos	<u>          </u>	<u>3,807,944</u>
Compañías relacionadas	<u>20,000</u>	<u>(150,000)</u>
Aumento de capital en efectivo		
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	424,735	3,418,944
<b>EFECTIVO Y BANCOS</b>		
Incremento del efectivo y bancos	891,910	54,612
Saldo al comienzo del año	<u>58,812</u>	<u>12,000</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>950,722</b>	<b>66,612</b>

*[Signature]*

Roberto Méndez Enderica  
Gerente General

*[Signature]*

Diego Andrés Moreno  
Contador

Ver notas a los estados financieros