pwc

VISION HOLDING VISIONHOLD S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

pwc

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas

Vision Holding Visionhold S.A.

Quito, 7 de abril del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Vision Holding Visionhold S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Vision Holding Visionhold S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño 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

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Vision Holding Visionhold S.A. de conformidad 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 hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Vision Holding Visionhold 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un 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 la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

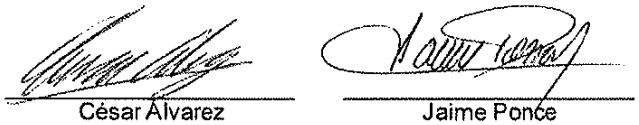
Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

VISION HOLDING VISIONHOLD S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	182.591	482.109
Total activos corrientes		182.591	482.109
Activos no corrientes			
Inversiones en asociadas	7	14.252.070	13.599.050
Total activos no corrientes		14.252.070	13.599.050
Total activos		14.434.661	14.081.159

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



César Alvarez
Presidente

Jaime Ponce
Contador General

VISION HOLDING VISIONHOLD S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Impuestos por pagar	8	56,641	-
Impuesto a la renta por pagar	8	3,414	384
Dividendos por pagar	9	53	53
Otras cuentas por pagar		441	-
Total pasivos corrientes		60,549	437
Total pasivos		60,549	437
PATRIMONIO			
Capital social	9	8,425,299	8,425,299
Reserva legal	9	384,192	281,269
Resultados acumulados	9	5,564,621	5,374,154
Total patrimonio		14,374,112	14,080,722
Total pasivos y patrimonio		14,434,661	14,081,159

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

César Alvarez
Presidente

Jaime Ponce
Contador General

VISION HOLDING VISIONHOLD S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Resultados de inversiones en asociadas	7	1,702,965	1,245,091
Gastos de administración	10	(19,606)	(18,943)
Utilidad operacional		1,683,359	1,226,148
Gastos financieros		(135)	(3,017)
Intereses ganados		14,845	4,914
Otros gastos		(968)	(921)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		1,697,101	1,227,124
Impuesto a la renta	8	(3,711)	(478)
Utilidad neta del año		1,693,390	1,226,646

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

César Álvarez
Presidente

Jaime Ponce
Contador General

VISION HOLDING VISIONHOLD S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	8,425,299	225,955	4,652,823	13,304,077
Resolución de Junta General Universal de Accionistas del año del 16 de marzo del 2018				
Apropiación de reserva legal	-	55,314	(55,314)	-
Dividendos declarados (Nota 9)	-	-	(450,001)	(450,001)
Utilidad neta del año	-	-	1,226,646	1,226,646
Saldo al 31 de diciembre del 2018	8,425,299	281,269	5,374,154	14,080,722
Resolución de Junta General Universal de Accionistas del año del 29 de marzo del 2019				
Apropiación de reserva legal	-	102,923	(102,923)	-
Dividendos declarados	-	-	(1,400,000)	(1,400,000)
Utilidad neta del año	-	-	1,693,390	1,693,390
Saldo al 31 de diciembre del 2019	8,425,299	384,192	5,564,621	14,374,112

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

César Alvarez
Presidente

Jaime Ponce
Contador General

VISION HOLDING VISIONHOLD S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de Impuesto a la renta		1,697,101	1,227,124
Menos créditos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Valoración al método de participación de inversiones en asociadas	7	(1,702,965)	(1,245,091)
		(5,864)	(17,967)
Cambios en activos y pasivos:			
Activos por impuestos corrientes		-	-
Otras cuentas por pagar		441	(660)
Impuestos por pagar		55,960	(131,656)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		50,537	(150,283)
Flujo de efectivo de las actividades de Inversión:			
Dividendos recibidos	7	1,049,945	576,018
Compra de acciones	7	-	(1,182)
Efectivo provisto por las actividades de inversión		1,049,945	574,836
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos	9	(1,400,000)	(758,281)
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(1,400,000)	(758,281)
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(299,518)	(333,728)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		482,109	815,837
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	182,591	482,109

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

César Álvarez
Presidente

Jaime Ponce
Contador General