

**FELIVERSAN HOLDING S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

## *Informe de los Auditores Independientes*

A los Accionistas de  
**FELIVERSAN HOLDING S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FELIVERSAN HOLDING S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados 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 políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FELIVERSAN HOLDING S.A., al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

### **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. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

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

### **Aspectos de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, mencionamos lo siguiente:

Tal como se presenta en las Notas 1 a los estados financieros, la actividad principal de la Compañía es el mantenimiento de una cartera de inversiones que generan ingresos variables principalmente por dividendos recibidos, en su área de operaciones; por lo cual, sus resultados y flujos de efectivo pueden variar significativamente de un período a otro.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, mismo que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, 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 de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; y, del control interno determinado 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 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 exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca 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, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, 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 mayor 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.
- Obtuvimos 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.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, 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, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras 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 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, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



RNAE No. 358  
28 de febrero del 2020  
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.  
Representante Legal  
R.N.C.P.A. No. 22857

FELIVERSAN HOLDING S.A.  
Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresados en Dólares E.U.A.)

	Nota	<u>2019</u>	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	37,438	970
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(6)	900,007	850,000
Activo por impuestos, corriente	(7)	67	-
<b>Total activo corriente</b>		<u>937,512</u>	<u>850,970</u>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Propiedades de inversión	(4)	828,939	-
Inversiones en acciones	(5)	803,661	803,661
<b>Total activo no corriente</b>		<u>1,632,600</u>	<u>803,661</u>
<b>Total activo</b>		<u>2,570,112</u>	<u>1,654,631</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar partes relacionadas	(6)	665,846	803,661
Pasivo por impuestos, corriente	(7)	835	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>666,681</u>	<u>803,661</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>666,681</u>	<u>803,661</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	(8)	1,000	1,000
Utilidades retenidas		1,902,431	849,970
<b>Total patrimonio</b>		<u>1,903,431</u>	<u>850,970</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>2,570,112</u>	<u>1,654,631</u>



Sandra Herrera  
Contadora General



Pedro Vergara  
Gerente General

FELIVERSAN HOLDING S.A.  
 Estados de resultados integral  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares de E.U.A)

	Nota	2019	2018
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Dividendos recibidos	(10)	900,007	850,000
Otros ingresos	(10)	154,580	-
		1,054,587	850,000
<b>GASTOS</b>			
Administración y generales	(11)	(1,291)	(30)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,053,296	849,970
Impuesto a la renta	(7)	(835)	-
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		1,052,461	849,970
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>		1,052,461	849,970



Sandra Herrera  
 Contadora General



Pedro Vergara  
 Gerente General

FELIVERSAN HOLDING S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDOS AL 12 DE MARZO DEL 2018	-	-	-
MÁS (MENOS)			
Aporte inicial de capital	1,000	-	1,000
Utilidad del año y resultado integral	-	849,970	849,970
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	1,000	849,970	850,970
MÁS (MENOS)			
Utilidad del año y resultado integral	-	1,052,461	1,052,461
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	1,000	1,902,431	1,903,431



Sandra Herrera  
 Contadora General



Pedro Vergara  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FELIVERSAN HOLDING S.A.  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de partes relacionadas y otros	850,000	-
Efectivo (pagado) a partes relacionadas y otros	(816,888)	-
Ingresos financieros	3,346	-
Otros ingresos (gastos)	<u>10</u>	<u>(30)</u>
Efectivo neto por actividades de operación	<u>36,468</u>	<u>(30)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo recibido por aporte inicial de capital	<u>-</u>	<u>1,000</u>
Efectivo neto por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>1,000</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>36,468</u>	<u>970</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	<u>970</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>37,438</u></u>	<u><u>970</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

FELIVERSAN HOLDING S.A.

Conciliaciones de la Utilidad del año con el Efectivo Neto  
por Actividades de Operación  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL AÑO	1,052,461	849,970
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para impuesto a la renta, corriente	835	-
Donaciones recibidas, propiedades de inversión	(151,224)	-
Provisión de dividendos	(900,007)	(850,000)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar partes relacionadas	838,131	-
Activo por impuestos, corriente	(67)	-
Cuentas por pagar partes relacionadas	(803,661)	-
Efectivo neto por actividades de operación	<u>36,468</u>	<u>(30)</u>



Sandra Herrera  
Contadora General



Pedro Vergara  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.