

INVERSIONES SELECTA INSELESA, HOLDING S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
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
INVERSIONES SELECTA INSELESA, HOLDING S.A.

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INVERSIONES SELECTA INSELESA, 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 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.

Otros asuntos

Los estados financieros individuales adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Adicionalmente, tal como se describe en la Nota 5, la Compañía mantiene inversiones en subsidiarias por lo cual, la Compañía también debe preparar estados financieros consolidados conforme lo requiere la NIIF 10.

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,

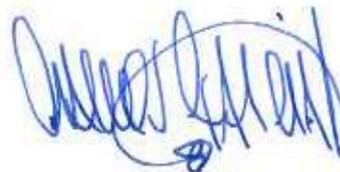
incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- 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.



micelle

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



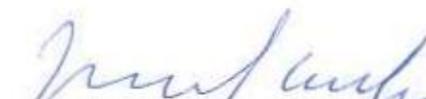
Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

INVERSIONES SELECTA INSELESA, HOLDING S.A.

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

	Nota	2019	2018
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(3)	16,571	692
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(6)	5,413,574	5,112,782
Activo por impuestos, corriente		2,645	-
Total activo corriente		5,432,790	5,113,474
NO CORRIENTE			
Propiedades de inversión	(4)	320,567	324,585
Inversiones en acciones y otras inversiones	(5)	10,070,549	10,068,549
Total activo no corriente		10,391,116	10,393,134
Total activo		15,823,906	15,506,608
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar partes relacionadas	(6)	6,839,557	6,630,793
Otras cuentas pagar		1,213	606
Pasivo por impuestos, corriente	(7)	355	355
Total pasivo corriente		6,841,125	6,631,754
Total pasivo		6,841,125	6,631,754
PATRIMONIO			
	(8)		
Capital social		800	800
Reserva legal		513	513
Aportes para futuras capitalizaciones		243,509	243,509
Resultados acumulados			
Reserva de capital		255	255
Efectos de aplicación NIIF		2,610,923	2,610,923
Utilidades retenidas		6,126,781	6,018,854
Total patrimonio		8,982,781	8,874,854
Total pasivo y patrimonio		15,823,906	15,506,608


Paola Cevallos
Contadora General


Jaime Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INVERSIONES SELECTA INSELESA, HOLDING S.A.

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

	Nota	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Dividendos recibidos	(10)	5,413,574	5,728,041
Otros ingresos		99,900	-
		<u>5,513,474</u>	<u>5,728,041</u>
GASTOS			
Administración	(11)	(79,810)	(57,805)
Financieros		(208,936)	(220,051)
Depreciación		(4,018)	(1,200)
		<u>(292,764)</u>	<u>(279,056)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		5,220,710	5,448,985
Impuesto a la renta	(7)	-	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO		<u>5,220,710</u>	<u>5,448,985</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>5,220,710</u>	<u>5,448,985</u>


 Paola Cevallos
 Contadora General

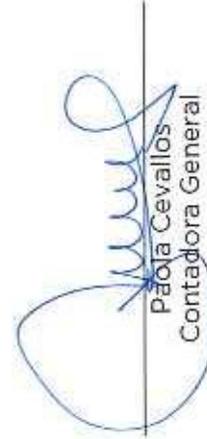

 Jaime Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INVERSIONES SELECTA INSELESA, 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.)

NOTA	RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA DE CAPITAL	EFFECTOS DE APLICACION NIIF	UTILIDADES RETENIDAS		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 MÁS (MENOS)	800	513	243,509	255	2,610,923	5,061,449	7,917,449	
(8) Distribución de dividendos Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	(4,491,580)	(4,491,580)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	800	513	243,509	255	2,610,923	5,448,985	8,874,854	
MÁS (MENOS)								
(8) Distribución de dividendos Pérdida del año y resultado integral	-	-	-	-	-	(5,112,783)	(5,112,783)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	800	513	243,509	255	2,610,923	6,126,781	8,982,781	


 Paola Cevallos
 Contadora General


 Jaime Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INVERSIONES SELECTA INSELESA, 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.)

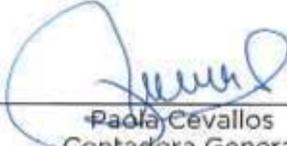
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por dividendos	5,112,783	5,106,838
Efectivo (pagado) a proveedores, partes relacionadas y otros	(78,341)	(45,200)
Otros ingresos	99,900	-
Gastos financieros	(3,679)	(619,413)
Efectivo neto por actividades de operación	<u>5,130,663</u>	<u>4,442,225</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado por inversiones en acciones y otras inversiones	(2,000)	-
Efectivo neto por actividades de inversión	<u>(2,000)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo (pagado) a accionistas por dividendos	(5,112,783)	(4,491,580)
Efectivo neto por actividades de financiamiento	<u>(5,112,783)</u>	<u>(4,491,580)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	15,880	(49,355)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	691	50,046
Saldo al final del año	<u>16,571</u>	<u>691</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INVERSIONES SELECTA INSELESA, 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	5,220,710	5,448,985
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión por ingresos de dividendos	(5,413,574)	(5,112,783)
Depreciación propiedades de inversión	4,018	1,200
Provisión de intereses	205,257	215,638
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5,112,783	4,491,580
Activo por impuestos, corriente	(2,645)	-
Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar	607	17
Cuentas por pagar partes relacionadas	3,507	(602,372)
Pasivos por impuestos corriente	-	(40)
Efectivo neto por actividades de operación	<u>5,130,663</u>	<u>4,442,225</u>


Paola Cevallos
Contadora General


Jaime Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.