

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores

VASERUM S.A.

Quito, 26 de febrero del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VASERUM S.A., (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 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 VASERUM S.A. al 31 de diciembre del 2018, 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 (NIA). 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 VASERUM S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAlfado

Vaserum S.A.
Quito, 26 de febrero del 2019

Otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 15 de febrero del 2018, expresó una opinión sin modificaciones sobre dichos estados financieros.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General, que no incluye los estados financieros ni el Informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual del Gerente General 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 la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General, 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 del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Directorio, Accionistas y Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía 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 sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa mas realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la 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 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 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.

Vaserum S.A.
Quito, 26 de febrero del 2019

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

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

Juan Carlos Sáenz P.
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-223

Oswaldo Domínguez
Gerente General

María Quinga
Contadora General

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

ACTIVOS		Nota	2018	2017
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6		2,381,726	1,753,798
Inversiones financieras	7		314,838	-
Cuentas por cobrar comerciales	8		1,166,594	1,225,072
Inventarios	9		300,456	227,858
Impuestos por recuperar	12		-	311,971
Gastos pagados por anticipado	10		336,248	183,766
Otras cuentas por cobrar			55,323	85,987
Total activos corrientes			4,554,985	3,798,452
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos	11		4,547,448	4,587,332
Activos intangibles			860	3,922
Impuesto a la renta diferido	12		33,110	-
Total activos no corrientes			4,581,518	4,591,254
Total activos			9,136,503	8,389,706

VASERUM S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2018	2017
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras			-	310,530
Cuentas por pagar a proveedores			240,206	279,185
Otras cuentas por pagar			17,650	14,091
Impuesto a la renta	12		273,657	69,646
Impuestos por pagar	12		68,615	17,419
Beneficios sociales	13		420,996	282,371
Total pasivos corrientes			<u>1,029,144</u>	<u>973,242</u>
Pasivos no corriente				
Obligaciones financieras			-	637,561
Beneficios sociales	13		821,340	676,077
Impuesto a la renta diferido	12		-	4,265
Total pasivos no corrientes			<u>821,340</u>	<u>1,316,903</u>
Total pasivos			<u>1,850,484</u>	<u>2,290,145</u>
Patrimonio				
Capital social	18		1,200,343	1,200,343
Reserva legal	19		374,918	314,162
Reservados acumulados	19		5,710,760	4,585,066
Total patrimonio			<u>7,286,019</u>	<u>6,099,561</u>
Total pasivo y patrimonio			<u>9,136,503</u>	<u>8,389,706</u>

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

Oswaldo Domínguez
Gerente General

María Quinga
Contadora General

Gerente General
Marela Quinga

Gerente General
Oswaldo Domínguez

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

No.	Descripción	2018		2017	
10	Ventas	9,420,842	6,561,662		
16	Costo de ventas	(6,405,209)	(6,155,753)		
	Utilidad bruta	3,015,633	2,405,909		
16	Gastos de administración y ventas	(1,487,273)	(1,392,148)		
	Otros ingresos	212,742	55,196		
	Utilidad operacional	1,740,103	1,068,957		
17	Costos financieros, neto	(95,543)	(198,606)		
	Utilidad antes de impuesto a la renta	1,644,560	870,351		
12	Impuesto a la renta	(415,015)	(262,831)		
	Utilidad neta del año	1,229,545	607,520		
	Otros resultados integrales				
	Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio				
13	(Pérdidas) ganancias actuariales	(42,087)	167,295		
	Utilidad neta y resultado integral del año	1,187,458	774,815		

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

VASERUM S.A.

Marcela Quinga
Contadora General

Gerente General

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

	2018	2017
Uptio de efectivo en las actividades de operación:		
Uptio antes del impuesto a la renta	1,643,960	871,312
Más: cargo a resultados que no representan movimientos de efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	532,292	501,349
Amortización de activos intangibles	2,166	3,000
Provisión por jubilación patronal y desahucio	2,982	3,333
	136,536	178,680
12		
Cambios en activos y pasivos:		
Inventarios financieros	(314,638)	-
Cuentas por cobrar comerciales	58,478	(158,422)
Inventarios	(72,588)	(19,588)
Impuestos por recuperar	311,971	61,907
Gastos pagados por anticipado	(142,482)	(70,809)
Otras cuentas por cobrar	30,684	11,979
Obligaciones financieras	(310,630)	36,470
Cuentas por pagar a proveedores	(30,979)	54,302
Impuestos por pagar	88,522	(70,987)
Otras cuentas por pagar	3,669	6,011
Deméritos sociales	138,625	80,081
Pagos de jubilación y desahucio	(32,360)	(51,038)
13		
Efectivo generado por las actividades de operación	2,023,788	1,487,766
Impuesto a la renta pagado	(283,895)	(125,884)
12		
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,739,893	1,361,872
Figas de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(494,604)	(111,582)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(494,604)	(111,582)
14		
Figas de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos	(637,581)	(300,588)
□ Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(637,581)	(300,588)
Aumento neto en efectivo	627,928	949,762
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,755,788	804,436
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,383,726	1,754,198