

Informe de Comisario de

**VASERUM S.A.**

Del año 2019

## **INFORME DEL COMISARIO**

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

### **VASERUM S.A.**

En mi calidad de comisario de **VASERUM S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, cúmpleme informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados referentes a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

### **1. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Los libros de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

### **2. Procedimientos de control interno**

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieran las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

En lo relacionado con la salvaguarda operativa, societaria y financiera, es importante detallar que el total de activos de la Compañía asciende a US\$ 10.458.749 y su porción corriente es del 53.65%; por lo que, considero que la Compañía tiene un buen soporte de liquidez financiera a menos de un año.

En cuanto al pasivo, al 31 de diciembre la Compañía mantiene un total de US\$ 3.118.136; sobre los que, el pasivo corriente es del 67.02%. El pasivo a largo plazo US\$ 1.028.373 principalmente está conformado por pasivos por arrendamiento en un 22.45% y beneficios a empleados que representa un 77.55%.

Se puede verificar que el activo corriente (US\$ 5.611.735) tiene una relación con el pasivo corriente (US\$ 2.089.763) de US\$ 2.69 dólares de activo para cubrir cada dólar de pasivo por lo tanto, refleja un nivel financiero alto de liquidez para responder a sus obligaciones con empleados, proveedores, accionistas y organismos de control del Ecuador.

Los activos no corrientes US\$ 4.847.014 están conformados por: propiedad y equipo en un 91.60%; activo por derecho de uso en arrendamiento un 6.77%; impuesto a la renta diferido en un 1.57% y activos intangibles en un 0.06%.

Complementariamente, el patrimonio asciende a US\$ 7.340.613. El resultado integral de este ejercicio fiscal reflejado en el patrimonio asciende a US\$ 1.160.284 que se registra como utilidad.

### **3. Registros contables y legales**

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Expresamente declaro que para el desempeño de mis funciones en calidad de Comisario, he cumplido con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **VASERUM S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera NIIF y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

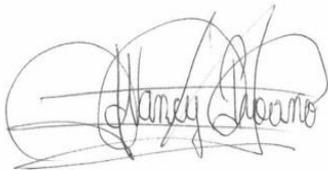
#### **4. Otros asuntos**

Sin afectar mi opinión, informo que:

En marzo del año 2020, la economía mundial se vio afectada por el Covid-19, la Organización Mundial de la Salud decretó el inicio de una pandemia. Lo que generó un declive de los mercados financieros a nivel mundial, el decremento en la bolsa de valores, entre otros impactos que sin duda ocasionarán efectos importantes en la situación financiera de la Compañía, por lo que los estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros **VASERUM S.A.**, al 31 de diciembre del 2019.

Quito - Ecuador  
Mayo 25, 2020

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Nancy Proaño', written over a faint circular stamp or watermark.

Nancy Proaño  
C.P.A.29431