

VALORPART S. A.

**Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
e informe de auditores independientes**

Contenido

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 a los estados financieros:

1. Identificación de la Compañía
2. Operaciones
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF
4. Cambios en políticas contables
5. Políticas contables
6. Riesgos de instrumentos financieros
7. Mediciones a valor razonable
8. Políticas y procedimientos de administración de capital
9. Ingresos ordinarios por dividendos
10. Efectivo en bancos
11. Otras cuentas por cobrar
12. Saldos y transacciones con partes relacionadas
13. Anticipos de inversión
14. Inversiones en asociadas
15. Impuesto a la renta
16. Patrimonio
17. Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento
18. Eventos subsecuentes
19. Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Whympet N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de accionistas de:
VALORPART S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Valorpart S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Valorpart S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Énfasis en el asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos su atención a la nota 18 de los estados financieros donde se explica más ampliamente la incertidumbre existente a la fecha de opinión de estos estados financieros relacionada con la estimación y duración de los efectos que pudieran generarse por la propagación del virus **COVID 19**, dentro de la posición financiera y los resultados de la Compañía para períodos futuros.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán 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:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos el informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de **Valorpart S.A.** al 31 de diciembre de 2019.

Mayo, 11 de 2020
Quito, Ecuador


Verónica Córdova
CPA No. 28057

Grant Thornton *Dray Ecuador Cia. Ltda.*
RNAE No. 322

Valorpart S.A.

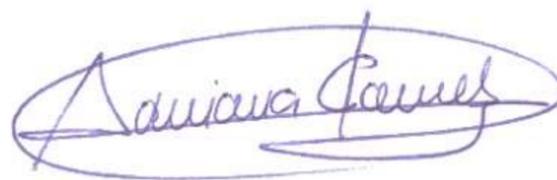
Estado de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes del año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Corriente			
Efectivo en bancos	10	11.360	61.829
Otras cuentas por cobrar	11 y 12	330.118	417.758
Anticipos de inversión	13	-	300.000
Total activo corriente		341.478	779.587
No corriente			
Inversiones en asociadas	14	4.406.657	4.125.376
Total activo no corriente		4.406.657	4.125.376
Total activos		4.748.135	4.904.963
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales		354	-
Otras cuentas por pagar - relacionadas	12	281.510	140.832
Pasivos por impuestos corrientes		7	49
Total pasivo corriente		281.871	140.881
Patrimonio			
Capital social		4.657.000	4.657.000
Reserva legal		17.853	-
Resultados acumulados		(208.589)	107.082
Total patrimonio	16	4.466.264	4.764.082
Total pasivos y patrimonio		4.748.135	4.904.963



Andrés Pachano E.
Representante Legal



Adriana Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros

Valorpart S.A.

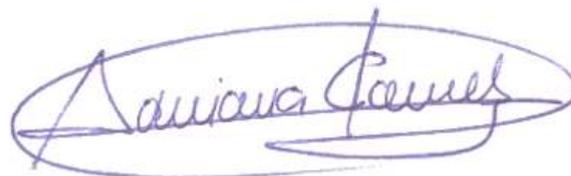
Estado del resultado

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019,
(con cifras correspondientes del año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios por dividendos	9	161.172	72.046
Ganancia por medición a valor razonable en inversiones	14	228.098	244.992
Total ingresos		389.270	317.038
Pérdida por medición del valor patrimonial proporcional	14	(513.342)	(128.197)
Gastos de administración		(7.945)	(5.784)
Gastos financieros		(5.122)	(4.524)
Otros gastos		-	(1)
Total Gastos		(526.409)	(138.506)
Resultado del año		(137.139)	178.532



Andrés Pachano E.
Representante Legal



Adriana Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros

Valorpart S.A.

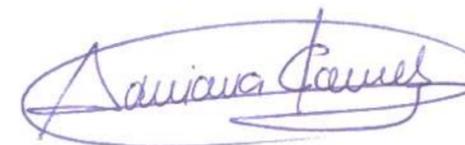
Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes del año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
				Resultados Acumulados	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre de 2017 reexpresado (No auditado)	16	4.657.000	-	-	(71.450)	4.585.550
Transferencia a resultados acumulados				(71.450)	71.450	-
Resultado integral total del año					178.532	178.532
Saldos al 31 de diciembre de 2018	16	4.657.000	-	(71.450)	178.532	4.764.082
Apropiación de reserva legal			17.853		(17.853)	-
Distribución de dividendos	16				(160.679)	(160.679)
Resultado del ejercicio					(137.139)	(137.139)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	16	4.657.000	17.853	(71.450)	(137.139)	4.466.264



Andrés Pachano E.
Representante Legal



Adriana Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros

Valorpart S.A.

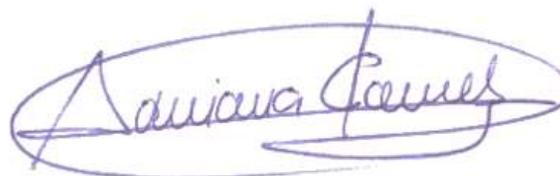
Estado de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019,
con cifras correspondientes del año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(470.924)	(11.204)
Total efectivo neto utilizado en actividades de operación	(470.924)	(11.204)
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo provisto por dividendos recibidos	440.455	72.046
Total efectivo neto provisto por actividades de inversión	440.455	72.046
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en el pago de dividendos	(20.000)	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(20.000)	-
Variación neta del efectivo en bancos	(50.469)	60.842
Saldo inicial del efectivo en bancos	61.829	987
Saldo final del efectivo en caja y bancos	11.360	61.829



Andrés Pachano E.
Representante Legal



Adriana Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros