

VESETINC S. A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Con informe del auditor independiente



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

VESETINC S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Vesetinc S. A.**, 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 las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Vesetinc S. A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado 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 este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de **Vesetinc S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos significativos de auditoría

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión en consecuencia, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Instrumentos financieros - acciones

La compañía utiliza el valor razonable para medir sus activos financieros (acciones), el modelo de negocio es mantener los activos financieros y obtener flujos de efectivo, si se realizarían algunas ventas no estarían en contradicción con el objetivo. El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad, la información disponible es el precio de cierre de la última transacción observable realizada en el periodo contable.



La Compañía mantiene registros de las cotizaciones de cierre de las acciones con las cuales valora las acciones, los Administradores de la Compañía evalúan los efectos sobre los estados financieros. Se realizaron pruebas de auditoría relacionadas con el valor razonable de los instrumentos financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de **Vesetinc S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados 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 tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable 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, pueden razonablemente preverse e influir en las decisiones económicas que los usuarios toman 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 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos 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 los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Abril 6, 2020
Quito - Ecuador
R.N.A.E. No. 312

Fabián Arico C.
Licencia 23,295

VESETINC S. A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
CORRIENTE:			
<i>Instrumentos financieros:</i>			
Efectivo	5	76,014	23,755
Cuentas por cobrar comerciales		11,592	2,616
Activo por impuestos corriente	9	26,006	
Total activos corrientes		<u>113,612</u>	<u>26,371</u>
NO CORRIENTE:			
TERRENOS, EDIFICIOS Y LOCALES	6	1,996,366	2,032,556
INTRUMENTOS FINANCIEROS - acciones	7	<u>3,785,868</u>	<u>3,458,805</u>
Total activos no corrientes		<u>5,782,234</u>	<u>5,491,361</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,895,846</u>	<u>5,517,732</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
CORRIENTE:			
<i>Instrumentos financieros:</i>			
Cuentas por pagar relacionadas	8	665,000	667,000
Cuentas por pagar - otras		967	
Pasivos por impuestos corrientes			24
Total pasivos corrientes		<u>665,967</u>	<u>667,024</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	11	800	800
Reserva legal	12	400	400
<i>Resultados acumulados:</i>			
Reserva por valuación	13	1,842,654	1,842,654
Resultados acumulados	14	<u>3,386,025</u>	<u>3,006,854</u>
Total patrimonio		<u>5,229,879</u>	<u>4,850,708</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,895,846</u>	<u>5,517,732</u>

VESETINC S. A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Valuación de acciones a precio de mercado		327,063	872,931
Dividendos en efectivo		132,609	132,609
Arriendos		9,600	11,200
		<u>469,272</u>	<u>1,016,740</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Depreciación		36,189	33,173
Impuestos prediales y municipales		48,392	43,582
Impuestos a la salida de divisas			
Contribuciones		383	3,826
Gastos financieros			
Otros gastos		5,137	6,165
		<u>90,101</u>	<u>86,746</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		379,171	929,994
IMPUESTO A LA RENTA:			
Gasto impuesto a la renta corriente	9		(26,757)
			<u>(26,757)</u>
Utilidad del año y total resultado integral		<u><u>379,171</u></u>	<u><u>903,237</u></u>

VESETINC S. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Reserva por valuación	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	400	1,842,654	2,103,617	3,947,471
Utilidad del año y total resultado integral				903,237	903,237
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	400	1,842,654	3,006,854	4,850,708
Utilidad del año y total resultado integral				379,171	379,171
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	400	1,842,654	3,386,025	5,229,879

VESETINC S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Dividendos en efectivo recibidos	132,609	132,609
Efectivo recibido de clientes	624	12,868
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(47,807)	(48,063)
Impuesto a la renta pagado	(26,006)	(26,757)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>(5,161)</u>	<u>(6,165)</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones	<u>54,259</u>	<u>64,492</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo pagado a relacionadas	<u>(2,000)</u>	<u>(47,000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(2,000)</u>	<u>(47,000)</u>
Aumento neto de efectivo	52,259	17,492
Efectivo al inicio del año	<u>23,755</u>	<u>6,263</u>
Efectivo al final del año	<u>76,014</u>	<u>23,755</u>

Las conciliaciones del resultado integral total del año con los flujos netos provistos por las actividades de operación se presentan por separado, ver Nota 15 a los estados financieros.