

VOSCELAP S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017
Con Informe de los Auditores Externos**

VOSCELAP S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	3 - 5
ESTADOS FINANCIEROS:	
Estados de Situación Financiera	6
Estados de resultados integral	7
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estados de flujos de caja	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 19
Abreviaturas	
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de:
VOSCELAP S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **VOSCELAP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado Integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **VOSCELAP S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Énfasis

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se muestran adjuntos a este informe con fines comparativos no fueron sometidos al examen de auditoría externa, por cuanto el total de activos al 31 de diciembre de 2015 no llegaba a los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, para que tenga la obligación de contratar auditoría externa.

4. Otros Informes

La Administración es responsable de otra información, que comprende el informe de la Gerencia General de la empresa, el informe del comisario, dicha otra información incluyen los estados financieros que sirvieron de base para el examen de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra Información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento de la misma.

En relación a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta contiene o no inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría. Si, basados en el trabajo que hemos efectuado de dar lectura a la otra información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; y, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada. Con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. 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, tendríamos que expresar 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 futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, 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 la presentación fiel.

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 planificado y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

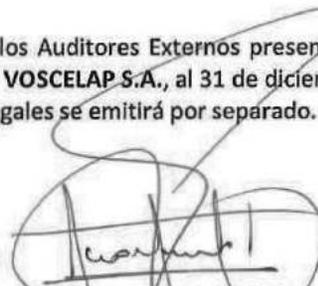
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Informe de cumplimiento tributario ICT

En observancia con la Administración tributaria los Auditores Externos presentarán un Informe de Cumplimiento Tributario por parte de **VOSCELAP S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, este informe requerido por disposiciones legales se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.

Auditory & Accounts S.A.
RCCP 17 - 006
RNAE 0677
Quito, Ecuador
Julio 29, 2019


Lcdo. Juan Puente V. CPA
Socio
Registro N.- 20103


Ing. Eduardo Velos
Gerente de Auditoria

VOSCELAP S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

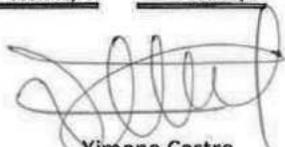
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.380,28	246,59
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	84.808,62	364.302,49
Inventarios	6	213.455,99	210.000,00
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	<u>174.532,45</u>	<u>29.978,36</u>
		476.177,34	604.527,44
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	129.390,52	96.888,56
Impuestos diferidos		<u>1.373,87</u>	<u>1.373,87</u>
		<u>130.764,39</u>	<u>98.262,43</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>606.941,73</u>	<u>702.789,87</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Sobregiros Bancarios	9	221,81	1.148,61
Proveedores	10	230.794,81	258.631,91
Anticipos recibidos de clientes	11	70.977,55	34.820,65
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	12	22.159,56	58.675,86
Otros pasivos corrientes	13	<u>170.521,05</u>	<u>107.552,62</u>
Total pasivo corriente		494.674,78	460.829,65
Pasivos no corrientes			
Provisiones	14	7.000,00	143.280,00
Impuestos diferidos		<u>1.399,47</u>	<u>1.399,47</u>
Total pasivo no corrientes		<u>8.399,47</u>	<u>144.679,47</u>
Total del pasivo		503.074,25	605.509,12
Patrimonio			
Capital social	15	102.580,00	102.580,00
Reservas		4.172,47	4.172,47
Resultados acumulados		-9.471,72	-24.068,75
Resultado del ejercicio		<u>6.586,73</u>	<u>14.597,03</u>
Total Patrimonio		<u>103.867,48</u>	<u>97.280,75</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>606.941,73</u>	<u>702.789,87</u>



Celi Diaz Próspero
GERENTE GENERAL



Ximena Castro
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VOSCELAP S.A.

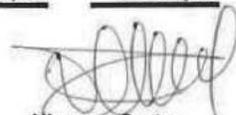
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Por los años terminados al</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	49.683,18	286.101,24
Costo de ventas	<u>-47.696,83</u>	<u>-188.977,08</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.986,35	97.124,16
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración	134.934,22	71.914,20
De ventas	<u>-134.934,22</u>	<u>-71.914,20</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-132.947,87	25.209,96
OTROS INGRESOS	143.280,00	0,00
OTROS EGRESOS	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	10.332,13	25.209,96
PROVISIONES FINALES		
Participación a trabajadores	1.549,82	3.781,49
Impuesto a la renta	2.195,58	5.209,55
Reserva legal	<u>0,00</u>	<u>1.621,89</u>
	<u>3.745,40</u>	<u>10.612,93</u>
<u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>6.586,73</u>	<u>14.597,03</u>


Cell Díaz Próspero
GERENTE GENERAL


Ximena Castro
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VOSCELAP S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

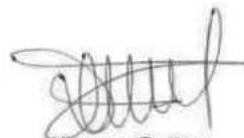
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2015	102.580,00	2.550,58	-42.089,40	18.020,65	81.061,83
Transferencia		1.621,89	18.020,65	-18.020,65	1.621,89
Resultado ejercicio 2016				14.597,03	14.597,03
Diciembre 31, 2016	102.580,00	4.172,47	-24.068,75	14.597,03	97.280,75
Transferencia			14.597,03	-14.597,03	0,00
Resultado ejercicio 2017				6.586,73	6.586,73
Diciembre 31, 2017	102.580,00	4.172,47	-9.471,72	6.586,73	103.867,48



Celi Diaz Próspero
GERENTE GENERAL



Ximena Castro
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VOSCELAP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

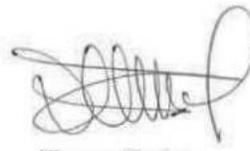
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	505.978,57	126.178,52
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-99.498,52
Otras entradas (salidas) de efectivo	-359.567,66	-10.477,04
Impuestos a las Ganancias Pagados	446,48	-571,11
Otros pagos por actividades de operación	<u>221,81</u>	<u>-25.920,02</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	147.079,20	-10.288,17
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto		
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo		0,00
Obligaciones financieras	<u>-143.945,51</u>	
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>-143.945,51</u>	<u>0,00</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	3.133,69	-10.288,17
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>246,59</u>	<u>10.534,76</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>3.380,28</u></u>	<u><u>246,59</u></u>



Cell Díaz Próspero
GERENTE GENERAL



Ximena Castro
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

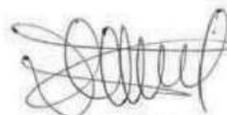
VOSCELAP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	10.332,13	25.209,96
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	32.501,96	12.729,24
Ajuste por gastos por deterioro	-	5.203,36
Ajuste por gasto Participación trabajadores	-	3.781,49
Ajuste por impuesto a la renta	446,48	531,44
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	133.588,23	-198.350,35
(Aumento) disminución de otras cuentas por pagar	60.425,36	97.258,65
(Aumento) disminución de anticipos de clientes	36.156,90	
(Aumento) disminución de cuentas por pagar comerciales	-27.837,10	256.177,93
(Aumento) disminución de Impuesto a la renta y participación empleados	-1.066,17	23.435,49
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	-64.782,11	1.765,09
(Aumento) disminución en otros Activos	-2.605,00	16.003,12
(Aumento) disminución en otros Pasivos	-30.081,48	-254.033,59
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>147.079,20</u>	<u>-10.288,17</u>



Celi Díaz Próspero
GERENTE GENERAL



Ximena Castro
CONTADORA GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS