

**VOSCELAP S.A.**

**Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018  
Con Informe de los Auditores Externos**

---

**VOSCELAP S.A.**

**CONTENIDO:**

	<u>Página</u>
<b>OPINIÓN</b>	3 - 5
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
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
<b>Abreviaturas</b>	
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 2018, 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 2018, 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. 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 esta.

En relación con 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.

#### **4. 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.

#### **5. 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 estén 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 planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

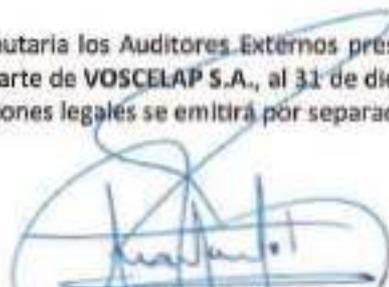
#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

##### 6. 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 2018, 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  
Diciembre 10, 2019

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

  
Ing. Eduardo Velos  
Gerente de Auditoría

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2018	2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.137,19	3.390,28
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	72.602,48	84.808,62
Inventarios	6	0,00	213.455,99
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	183.252,64	174.532,45
		<u>258.992,31</u>	<u>476.177,34</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	8	79.164,75	129.390,52
Impuestos diferidos		0,00	1.371,87
		<u>79.164,75</u>	<u>130.762,39</u>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b><u>338.157,26</u></b>	<b><u>606.941,73</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiros Bancarios		0,00	221,81
Proveedores	9	23.862,05	230.794,81
Anticipos recibidos de clientes	10	37.546,67	70.977,55
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	11	20.828,57	22.159,56
Otros pasivos corrientes	12	190.186,23	170.521,05
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>272.423,52</u></b>	<b><u>494.674,78</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Provisiones	13	5.838,71	7.000,00
Impuestos diferidos		0,00	1.399,47
<b>Total pasivo no corrientes</b>		<b><u>5.838,71</u></b>	<b><u>8.399,47</u></b>
<b>Total del pasivo</b>		<b><u>278.262,23</u></b>	<b><u>503.074,25</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	102.380,00	102.380,00
Reservas		4.172,47	4.172,47
Resultados acumulados		-2.884,99	-9.471,72
Resultado del ejercicio		-43.972,45	6.586,73
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>59.895,03</u></b>	<b><u>103.867,48</u></b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b><u>338.157,26</u></b>	<b><u>606.941,73</u></b>



Llerena Saltos Diego  
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 2018 y 2017

(Expresado en dólares americanos)

	Diciembre 31. de	
	2018	2017
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	3.132,00	49.683,18
Costo de ventas	<u>-6.334,93</u>	<u>-47.696,83</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>	-3.202,93	1.986,35
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
De administración	74.894,65	134.934,22
De ventas	0,00	
	<u>-74.894,65</u>	<u>-134.934,22</u>
<b>PERDIDA EN OPERACIÓN</b>	-78.097,58	-132.947,87
<b>OTROS INGRESOS</b>	53.628,34	143.280,00
<b>OTROS EGRESOS</b>	<u>-19.503,21</u>	<u>0,00</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>	-43.972,45	10.332,13
<b>PROVISIONES FINALES</b>		
Participación a trabajadores	0,00	1.549,82
Impuesto a la renta	0,00	2.195,58
Reserva legal	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>3.745,40</u>
<b><u>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u></b>	<u>-43.972,45</u>	<u>6.586,73</u>



Llerena Saltos Diego  
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 periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
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
Transferencia			6.586,73	-6.586,73	0,00
Resultado ejercicio 2018				-43.073,45	-43.073,45
Diciembre 31, 2018	102.580,00	4.172,47	-3.884,99	-43.073,45	60.895,03



Llerena Saltos Diego  
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 2018 y 2017

(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31,	
	2017	2017
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	21.000,82	505.978,57
Efectivo pagado a proveedores y empleados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-41.540,70	-359.567,66
Impuestos a las Ganancias Pagados	-977,92	446,48
Otros pagos por actividades de operación		221,81
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>-21.487,80</u>	<u>147.079,20</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Activos fijos - neto	<u>23.349,29</u>	
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>23.349,29</u>	<u>0,00</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	0,00
Obligaciones financieras	<u>-2.104,38</u>	<u>-143.945,51</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>-2.104,38</u>	<u>-143.945,51</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-242,89	3.133,69
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>3.380,28</u>	<u>246,59</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>3.137,39</u></u>	<u><u>3.380,28</u></u>



Ulerena Saltos Diego  
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 2018 y 2017

[Expresados en dólares americanos]

**FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Resultado del ejercicio	-41.972,45	30.332,13
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	28.250,35	32.501,96
Ajuste por gastos por deterioro	-	-
Ajuste por gasto Participación trabajadores	-	-
Ajuste por impuesto a la renta	-977,32	446,48
Cambios en activos y pasivos operativos		
[Aumento] disminución de cuentas por cobrar	2.103,86	113.588,23
[Aumento] disminución de otras cuentas por pagar	-28.792,07	60.425,36
[Aumento] disminución de inventarios	213.455,99	-
[Aumento] disminución de anticipos de clientes	-37.899,38	36.156,90
[Aumento] disminución de cuentas por pagar comerciales	-47.474,58	-27.837,10
[Aumento] disminución de impuesto a la renta y participación empleados	-7.317,14	-1.086,17
[Aumento] disminución de otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	23.610,52	-64.782,11
[Aumento] disminución en otros Activos	-21.070,77	-2.605,00
[Aumento] disminución en otros Pasivos	-103.470,21	-30.281,48
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-21.697,80</b>	<b>147.679,20</b>

Llerena Saltos Diego  
GERENTE GENERAL

Ximena Castro  
CONTADORA GENERAL

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**