

OLANDESEL S. A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO**

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

OLANDESEL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	2 - 4
 <u>Estados Financieros:</u>	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas explicativas a los estados financieros	10 - 24

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
OLANDESEL S. A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **OLANDESEL S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **OLANDESEL S.A.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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 la sección "*Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **OLANDESEL S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2017.

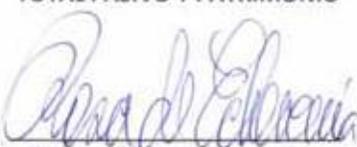


AUDITING & TAXES CIA. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS
SC RNAE – 2 -769

Ing. Néstor Calderón Ávila
Socio
No. de registro 0.7116

Guayaquil, abril 23 del 2018

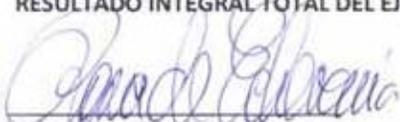
OLANDESEL S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

		<u>(US dólares)</u>
<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y sus equivalentes	2	402.008
Cuentas por Cobrar	3	28.812
Inventarios	4	36.672
Activos por impuestos corrientes	5	<u>94.729</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		562.221
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades, planta y equipos	6	42.493
Activos Intangibles	7	1.645
Activo por impuesto diferido		1.148
Otros Activos	8	<u>18.326</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		63.612
TOTAL DE ACTIVO		<u>625.833</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	9	282.586
Beneficios a empleados corriente	10	25.837
Pasivos por impuestos corrientes	5	<u>11.719</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		320.142
PASIVO NO CORRIENTE		
Beneficios a empleados no corriente	11	<u>76.821</u>
TOTAL PASIVO		<u>396.963</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital Social	12	800
Reserva Legal	13	800
Utilidades Acumuladas		193.909
Otros Resultados Integrales		(62.404)
Resultados del Ejercicio		<u>95.765</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>228.870</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>625.833</u>
 Rosa Amalia Vivar Monroy Gerente General		
 Alberto Garcia Trujillo Contador		

Ver notas a los estados financieros

OLANDESEL S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INGRESOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u> <u>2017</u>
VENTA DE COMBUSTIBLE	14	7.893.528
VENTA DE LUBRICANTES		27.757
VENTA DE AGUA EMBOTELLADA Y ENVASE		2.867
OTROS INGRESOS		<u>90.248</u>
TOTAL INGRESOS		8.014.400
 <u>(-) COSTOS Y GASTOS</u>		
COSTO DE VENTAS COMBUSTIBLES	15	6.812.925
COSTO DE VENTAS LUBRICANTES		18.841
COSTO DE VENTAS AGUA EMBOTELLADA Y ENVASE		2.016
GASTOS ADMINISTRATIVOS	16	700.370
GASTOS DE VENTA	16	<u>334.626</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		7.868.778
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN, EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		 145.622
PARTICIPACION A EMPLEADOS	5	(21.843)
IMPUESTO A LA RENTA	5	(29.162)
INGRESO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	5	<u>1.148</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>95.765</u>
 OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Resultado actuarial		(62.404)
Total otro resultado integral		(62.404)
 RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		 <u>33.361</u>



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Alberto García Trujillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

OLANDESEL S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio, neta	Otro Resultado Integral	Total Patrimonio
Saldo a diciembre 31 del 2016	800	0	0	194.709	0	195.509
• Transferencia a resultados acumulados			193.909	(193.909)		0
• Apropiación reserva legal		800	(800)			0
• Ganancias (Pérdidas) actuariales				95.765	(62.404)	(62.404)
• Utilidad neta del ejercicio			193.909	95.765		95.765
Saldo a diciembre 31 del 2017	800	800	193.909	95.765	(62.404)	228.870



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General

Ver notas a los estados financieros



Alberto Garcia Trujillo
Contador

OLANDESEL S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	(US dólares)
	2017
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	NOTAS
Efectivo recibido de clientes	7.928.869
Efectivo recibido de otros	90.247
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(7.967.970)
Efectivo pagado accionista por dividendos	<u>(89.011)</u>
Efectivo (usado) en actividades de operación	<u>(37.865)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>	
Adquisición de PP y Equipos	<u>0</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión	<u>0</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Obligaciones bancarias netas	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>0</u>
(Disminución) neta en efectivo y sus equivalentes	(37.865)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>439.873</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>402.008</u>



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General

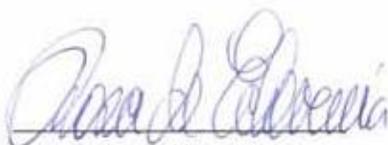


Alberto García Trujillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

OLANDESEL S. A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (USADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u> <u>2017</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PART. TRABAJ. E IR		145.621
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Provisiones		14.417
Depreciaciones	6	<u>20.699</u>
Subtotal		180.737
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes		4.717
Incremento (Disminución) en otras cuentas por cobrar		0
Incremento (Disminución) en anticipos de proveedores		(2.037)
Incremento (Disminución) en inventarios		2.415
Incremento (Disminución) en otros activos		(92.091)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		14.789
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		(144.833)
Incremento (Disminución) en beneficios empleados		(1.583)
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes		100
Incremento (Disminución) en otros pasivos		<u>(79)</u>
Subtotal		(218.602)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(37.865)



Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General



Alberto García Trujillo
Contador

Ver notas a los estados financieros

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

OLANDESEL S. A.- (La Compañía) fue constituida el 30 de julio del 2012 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de agosto del 2012. Su actividad principal es venta al por mayor y menor de combustibles en la ciudad de Guayaquil.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación. - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías Nos. 08.6.DSC.010 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS.11.01 de noviembre 20 del 2008 y enero 12 del 2011, respectivamente, los cuales han sido aprobados por la Gerencia, quien manifiesta que los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta General de Accionista sin modificaciones. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América, actual moneda de curso legal en el país.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la compañía.

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y	Indefinido
NIC 28	negocios conjuntos.	

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):**

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, para determinar si habrá o no impactos con respecto de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2018.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2017: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estuvieron a partir del 1 de enero del 2017, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.- Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalente de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

Flujo de efectivo.- Los flujos de efectivos incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio clasificadas por las actividades operativas de inversión y de financiamiento.

Activos y pasivos financieros.- La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determinará la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

Cuentas por Cobrar.- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobro a compañías emisoras de tarjetas de crédito por ventas de combustible, deudores varios, anticipos a proveedores de bienes y servicios y préstamos entregados a los empleados.

Impuestos por recuperar.- Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

Costo de Venta.- Está determinado por el costo del combustible vendido.

Deterioro del valor de los activos: al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Propiedades, planta y equipos.- El rubro se muestra al costo histórico, o valor ajustado según el estudio de valuación realizado por un profesional independiente, según corresponda, menos la depreciación acumulada y la provisión por deterioro, si las hubiere; el monto neto de las propiedades, planta y equipos no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos por mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos depreciables durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Las tasas de depreciación anual de los Activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de Electrónicos	33,33
Instalaciones y Herramientas	10
Vehículos	20

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación):

Cuentas por Pagar.- Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a Proveedores de bienes y servicios y otros proveedores menores.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

"Impuesto a las Ganancias" Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 firmado por el señor Presidente de la República, con fecha noviembre 20, del 2017, se estipula para las personas naturales, sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad y sociedades, ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el periodo fiscal 2017, de la siguiente manera:

- a) Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US\$ 500.000 dólares tendrán exoneración del 100%.
- b) Las que tienen ventas de hasta US\$ 1 millón se exonerará el 60%; y
- c) Las que poseen ventas por más de US\$ 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades es de 22%, sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Si la tarifa es compuesta, es decir hay utilidades gravadas con el 22% y otras utilidades con el 25%, el impuesto causado es la sumatoria de ambas, y en el caso de reducción de tarifa por reinversión de utilidades, se debe primero calcular la tarifa efectiva y ahí aplicar la reducción de 10 puntos porcentuales para determinar la tarifa de reinversión.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post – empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):

voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice general de precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación (%)</u>
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	0,20

2. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017, está constituidas como sigue:

	2017
Caja	124.979
Bancos	<u>277.029</u>
Total	<u>402.008</u>

Bancos, en el año 2017, constituye recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en las siguientes instituciones financieras: Banco del Pacífico por valor de US\$ 38.511, Banco Bolivariano por US\$ 207.738 y Banco de Guayaquil por US\$ 30.780

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, está constituida como sigue:

	2017
Clientes no relacionados (1)	22.110
Clientes relacionados (2)	2.088
Empleados	1.680
Anticipos a proveedores	3.104
Otras cuentas por cobrar	<u>8</u>
Subtotal	28.990
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(178)</u>
Total	28.812

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

(1) **Cientes no relacionados.**- Representan facturas pendientes de cobro por venta de combustibles con tarjetas de crédito a varios clientes.

(2) **Cientes Relacionados.**- En el año 2017, corresponden a cuentas por cobrar a las compañías relacionadas: INTERMONT S. A. por valor de US\$ 21, EFFOR S.A. por US\$ 977 y Echeverría Córdova Luis por valor de US\$ 1.090

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
Combustible	31.171
Lubricantes	4.665
Agua embotellada	25
Repuestos	8
Suministros (llaveros)	<u>803</u>
Total	<u>36.672</u>

Los inventarios están registrados al costo de compra y a su costo de venta respectivamente, están valorados al costo promedio y al 31 de diciembre del 2017 el costo no excede el valor del mercado.

5. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>
IMPUESTOS CORRIENTES:	
Activos por impuestos corrientes:	(US dólares)
Crédito tributario retenciones de IVA	<u>94.729</u>
Total activos por impuestos corrientes	94.729
Pasivos por impuestos corrientes:	
Impuesto a la renta por pagar	8.961
Retenciones en la fuente del IR por pagar	1.906
Retenciones en la fuente del IVA por pagar	<u>852</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	11.719

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

OLANDESEL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE (Continuación)

		<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	145.622
(-) 15% Participación a Empleados	(B)	(21.843)
(+) Gastos no Deducibles		4.183
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad		0
(+) Diferencias temporarias		<u>4.592</u>
Base Imponible para Impuesto a la Renta		132.553
Impuesto a la Renta causado 22%		(29.162)
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente		0
Impuesto a la renta causado > Anticipo de impuesto determinado año 2017	(C)	(29.162)
Utilidad antes de reserva (A-B-C)		<u>94.617</u>
(+) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(D)	<u>1.148</u>
Utilidad neta (A-B-C+D)		<u>95.765</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la utilidad neta del ejercicio constituye saldo disponible para reserva legal o para distribución de utilidades a los accionistas.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre 2017 fue como sigue:

	<u>2017</u>
	(US dólares)
Provisión para impuesto a la renta	(29.162)
Menos:	
(-) Retenciones en la fuente del año	<u>20.201</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>(8.961)</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento durante el 2017 como sigue:

----- COSTO -----	Saldo			Saldo	
	Dic 31, 2016	Compras		Dic 31, 2017	
Edificio	192.933		0	192.933	
Muebles y Enseres	23.360			23.360	
Equipos de oficina	23.802		0	23.802	
Equipos de comunicación	1.100		0	1.100	
Equipos de Computación	37.441		0	37.441	
Maquinarias y equipos	281.703		0	281.703	
Vehículos	<u>137.800</u>		<u>0</u>	<u>137.800</u>	
Subtotal	698.139		0	698.139	
(-) Depreciación acumulada	<u>(634.947)</u>		<u>(20.699)</u>	<u>(655.646)</u>	
Totales	<u>63.192</u>		<u>(20.699)</u>	<u>42.493</u>	

OLANDESEL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
Gastos preoperativos	8.226
Gastos de sistemas de computación	<u>15.503</u>
Subtotal	23.729
(-) amortización acumulada	<u>22.084</u>
Total	<u>1.645</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
Depósitos en garantía	12.000
Gastos pagados por anticipados	<u>6.326</u>
Total	18.326

Depósitos en garantía.- Corresponde a los depósitos entregados por el arriendo del terreno donde opera la compañía.

Gastos pagados por anticipados.- corresponde principalmente a los seguros pagados por anticipados y al mantenimiento de los sistemas de computación.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
Proveedores Locales (1)	137.371
Compañías relacionadas (2)	3.497
Participación a Empleados	21.843
Anticipos de clientes	1.356
Accionistas	700
Dividendos por pagar (3)	102.508
Fondo de empleados	1.012
Aportes y préstamos al IESS	6.465
Otras Cuentas por Pagar	<u>7.834</u>
Total	<u>282.586</u>

(1) Proveedores locales.- al 31 de diciembre del 2017, representa valores por pagar a varios proveedores de bienes y servicios, principalmente a EP PETROECUADOR por US\$ 123.490 correspondiente a compra de combustible.

(2) Compañías Relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a cuentas por pagar a las compañías relacionadas: INTERMONT S. A. por valor de US\$ 552 y EFFOR S.A. por valor de US\$ 2.945

OLANDESEL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

9. CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

(3) Dividendos por pagar- Corresponde al saldo de los dividendos por pagar a los accionistas de las utilidades de años anteriores, distribuidos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>
Echeverría Córdova Luis Fernando	34.862
Vivar Monroy Rosa Amalia	<u>67.646</u>
Total	102.508

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	1.915
Décimo cuarto sueldo	10.516
Vacaciones	12.924
Fondo de reserva	<u>482</u>
Total	<u>25.837</u>

El movimiento de los beneficios sociales por el año 2017, fue como sigue:

	(US dólares)
	<u>2017</u>
Saldo inicial	27.420
Provisiones	51.889
Pagos	<u>(53.472)</u>
Total	<u>25.837</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
 (US dólares).		
Saldo inicial enero, 2017	0	0	0
Provisiones	57.821	19.000	76.821
Pagos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo final a dic, 2017	<u>57.821</u>	<u>19.000</u>	<u>76.821</u>

OLANDESEL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

12. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social de la Compañía es de US\$ 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	Número de Acciones	Porcentaje (%)	(US dólares)
Luis Fernando Echeverría Córdova	400	50	400,00
Rosa Amalia Vivar Monroy	400	50	400,00
Totales	800	100	800,00

13. **RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal sobrepasa el 50% del capital social.

14. **INGRESOS – VENTA DE COMBUSTIBLE**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a ventas de combustible como es gasolina Súper y Ecopaís, a consumidores locales.

15. **COSTO DE VENTAS COMBUSTIBLES**

Al 31 de diciembre del 2017, representa el costo de adquisición de la gasolina Súper y Ecopaís a EP PETROECUADOR.

16. **GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTA**

Los gastos generales al 31 de diciembre del 2017, corresponden a:

	(US dólares)	<u>2017</u>
Gastos administrativos		700.370
Gastos de ventas		334.626
Total		<u>1.034.996</u>

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

17. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administración de la compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. La compañía realiza todas sus operaciones en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones en los tipos de cambios en los estados financieros.

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado. En opinión de la gerencia, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precios de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos por el efectivo depositado, pero principalmente en las cuentas por cobrar a deudores comerciales y otros no relacionados (notas 2 y 3), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencia bancaria, etc.

OLANDESEL S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

17. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la compañía se encuentre en dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito

El índice de liquidez de la Compañía fue como sigue:

	<u>2017</u> (US dólares)
Activo corriente	562.221
Pasivo corriente	<u>320.142</u>
Total	<u>1.76</u>

Riesgo de Capital

La compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades, la adecuación del capital de la compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- i. Salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- ii. Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2017, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la publicación del Decreto Ejecutivo No. 2430, (Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004), se modifica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, donde se incorporan los aspectos sustanciales que permiten realizar los controles en materia de precios de transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 del Servicio de Rentas Internas, se modificó los montos y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en la misma resolución fueron derogadas las resoluciones Nos.: NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008 y NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013, quedando establecido de la siguiente manera:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Operaciones no contempladas. -Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumaran los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas;

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación...)

f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presente la consulta como para dichas partes relacionadas; y,

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 ó 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
2. El sujeto pasivo:
 - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
 - vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

La administración de la compañía manifiesta que conforme las disposiciones antes descritas considera que no está obligada para la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia por el periodo 2017.

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de septiembre 21 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Valores significativos por cobrar por préstamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios y accionistas mayoritarios comunes. Inversiones en compañías relacionadas y otras cuentas relacionadas con transacciones u operaciones que afecten significativamente a los estados financieros.- Reportados en las notas 3, y 9.

OLANDESEL S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (Continuación)

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

20. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

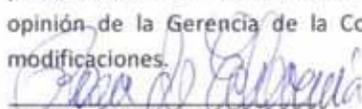
La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 23 del 2018 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos, de OLANDESEL S.A., por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación y publicación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Rosa Amalia Vivar Monroy
Gerente General


Francisco García Trujillo
Contador