

**OLSARE ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe del auditor independiente	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral - Con gastos analizados por naturaleza	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo - Método directo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
Olsare Ecuador S.A.:

### **Opinión**

He auditado los estados financieros que se adjuntan de Olsare Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado 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 mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Olsare Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2018, 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 para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy independiente de Olsare Ecuador S.A. de acuerdo 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión.

### **Empresa en marcha**

Tal como se menciona con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Compañía ha incurrido en una pérdida neta de US\$31.604 durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y, a esa fecha, el déficit acumulado asciende a US\$357.458; por lo cual, la compañía se encuentra en causal de disolución, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías. Esta situación origina incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha. No obstante, los planes de la Compañía para mitigar esta incertidumbre se describen en la nota 2 a los estados financieros adjuntos. Mi opinión no es modificada con respecto a este asunto.

### **Otros Asuntos**

Sin calificar la opinión, informo que los estados financieros de Olsare Ecuador S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, no han sido auditados por mí ni por otros auditores. No he sido contratado para auditar, revisar o aplicar procedimientos de auditoría a los estados financieros por los años terminados en los referidos periodos; consecuentemente, no expreso una opinión sobre los estados financieros terminados en esas fechas tomados en su conjunto.

## **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con el conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

## **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

## **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

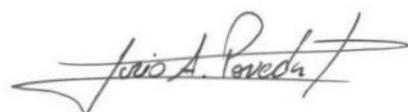
Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para la 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.
- Obtuve 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, 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 concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué 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.

Comuniqué 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, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Proporcioné a los responsables de la Administración una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informé acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Julio Alberto Poveda Torres  
Auditor Independiente  
Registro No. 1126

Guayaquil, 19 de abril del 2019

**OLSARE ECUADOR S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	99.386	31.689
Cuentas por cobrar	5	37.565	28.536
Otros activos financieros	6	11.850	
Activos por impuestos corrientes	10	177.046	168.273
Otros activos		<u>1.436</u>	<u>2.235</u>
Total activos corrientes		<u>327.283</u>	<u>230.733</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	12.733	10.559
Impuestos diferidos	10	<u>10.921</u>	<u>3.845</u>
Total activos no corrientes		<u>23.654</u>	<u>14.404</u>
TOTAL		<u>350.937</u>	<u>245.137</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	50.787	
Cuentas por pagar	9	120.459	11.144
Pasivos por impuestos corrientes	10	57.952	1.698
Obligaciones acumuladas	11	<u>4.482</u>	<u>1.229</u>
Total pasivos corrientes		<u>233.680</u>	<u>14.071</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Impuestos corrientes	10	<u>37.618</u>	
Total pasivos no corrientes		<u>37.618</u>	
Total pasivos		<u>271.298</u>	<u>14.071</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	419.693	419.693
Reserva legal		17.404	17.404
Resultados acumulados		<u>(357.458)</u>	<u>(206.031)</u>
Total patrimonio		<u>79.639</u>	<u>231.066</u>
TOTAL		<u>350.937</u>	<u>245.137</u>

Ver notas a los estados financieros

Gidtsy Macías Constante  
Gerente GeneralKeyla Martínez Vera  
Contador General

**OLSARE ECUADOR S.A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Año terminado	
		31/12/18	31/12/17
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS			
Comisiones		136.357	148.604
Otros ingresos		<u>28</u>	<u>861</u>
Total de ingresos		<u>136.385</u>	<u>149.465</u>
(-) COSTOS Y GASTOS			
Servicios prestados	14	46.262	76.291
Arriendos	15	41.664	10.198
Sueldos y beneficios a empleados	16	37.952	36.361
Impuestos y contribuciones		12.209	10.943
Mantenimientos y reparaciones		8.080	908
Gastos de gestión		4.190	2.887
Gastos de viaje		3.861	3.916
Promoción y publicidad		3.632	
Seguros		3.544	4.421
Depreciación		3.437	2.887
Servicios básicos		2.999	3.013
Servicios bancarios		2.681	3.010
Suministros de oficina y limpieza		1.161	80
Otros		<u>3.393</u>	<u>2.160</u>
Total costos y gastos		<u>175.065</u>	<u>157.075</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(38.680)</u>	<u>(7.610)</u>
Menos gasto (ingreso) por impuesto a la renta:	10		
Corriente			1.516
Diferido		<u>(7.076)</u>	<u>(1.095)</u>
Total		<u>(7.076)</u>	<u>421</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u><b>(31.604)</b></u>	<u><b>(8.031)</b></u>

Ver notas a los estados financieros

Gidtsy Macías Constante  
Gerente GeneralKeyla Martínez Vera  
Contador General

**OLSARE ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	419.693	7.501	17.404	(198.000)	246.598
Pérdida del año				(8.031)	(8.031)
Aportes de accionistas		26.168			26.168
Devolución de aportes		<u>(33.669)</u>			<u>(33.669)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	419.693		17.404	(206.031)	231.066
Pérdida del año				(31.604)	(31.604)
Impuesto a la renta de años anteriores				<u>(119.823)</u>	<u>(119.823)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>419.693</u>	<u>      </u>	<u>17.404</u>	<u>(357.458)</u>	<u>79.639</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Gidgy Madias Constante  
Gerente General

  
Keyla Martínez Vera  
Contador General

**OLSARE ECUADOR S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		136.357	227.246
Pagos a proveedores y otros		(42.467)	(147.650)
Pago a empleados		(33.741)	(38.685)
Impuesto a las ganancias		<u>(25.778)</u>	<u>(1.518)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>34.371</u>	<u>39.393</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Incremento de activos financieros		(11.850)	
Adquisición de activos intangible		<u>(5.611)</u>	<u>(1.100)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>(17.461)</u>	<u>(1.100)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento en préstamos		50.787	
Aportes recibidos de accionistas			26.168
Devolución de aportes a accionistas			<u>(33.669)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		<u>50.787</u>	<u>(7.501)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		67.697	30.792
Saldos al comienzo del año		<u>31.689</u>	<u>897</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>99.386</u>	<u>31.689</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Gidgsy Macías Constante  
Gerente General  
Keyla Martínez Vera  
Contador General