

ONECLICK S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ONECLICK S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ONECLICK S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ONECLICK S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$391,543 y US\$2,568,599, respectivamente, como se expone en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.

7. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta pérdidas acumuladas. De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se encuentra en causal de disolución por presentar pérdidas por más del 60% del capital social y reservas. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o reclasificaciones resultantes de esta incertidumbre.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Junio 6, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

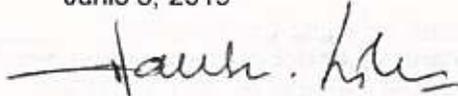
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de ONECLICK S.A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 6, 2019



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co.
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros ONECLICK S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante 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, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

ONECLICK S.A.

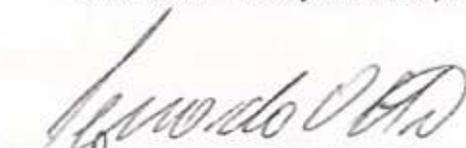
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
Efectivo		817
Cuentas por cobrar	5	2,500,557
Partes relacionadas	6	391,543
Total activo corriente		<u>2,892,917</u>
Equipos, neto	7	<u>704</u>
Total activos		<u>2,893,621</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Cuentas por pagar	8	41,698
Partes relacionadas	6	2,568,599
Pasivos por impuestos corrientes		450
Total pasivos		<u>2,610,747</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	10	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones		560,000
Resultados acumulados		<u>(287,126)</u>
Total patrimonio		<u>282,874</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,893,621</u>

Las notas 1 - 12 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Leonardo Ottati
Gerente General



CPA. Mayra Vera
Contadora

ONECLICK S.A.

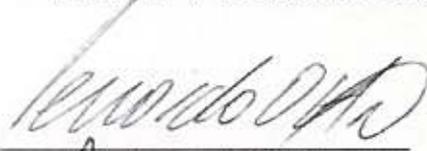
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018

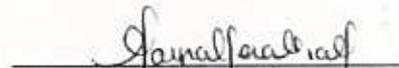
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>Gastos</u>	
Gastos administrativos	(162,218)
Gastos financieros	<u>(10,311)</u>
Total gastos	<u>(172,529)</u>
(Pérdida) neta del ejercicio	<u>(172,529)</u>

Las notas 1 - 12 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Leonardo Ottati
Gerente General



CPA. Mayra Vera
Contadora

ONECLICK S.A.

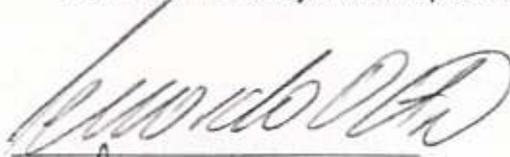
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	10,000	560,000	(114,597)	455,403
(Pérdida) neta del ejercicio			(172,529)	(172,529)
Saldos a diciembre 31, 2018	10,000	560,000	(287,126)	282,874

Las notas 1 - 12 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Leonardo Ottati
Gerente General


CPA. Mayra Vera
Contadora

ONECLICK S.A.

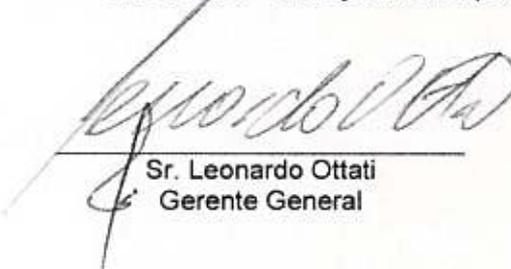
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018

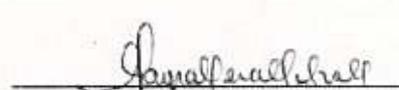
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	
Efectivo recibido de partes relacionadas	(252,214)
Efectivo pagado a proveedores, relacionadas y otros	<u>(106,238)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(358,452)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>	
Aportes entregados	<u>(1,213,923)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(1,213,923)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>	
Partes relacionadas	<u>1,570,259</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	1,570,259
(Disminución) neta en efectivo	(2,116)
Efectivo al comienzo del año	2,933
Efectivo al final del año	817

Las notas 1 - 12 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Leonardo Ottati
Gerente General



CPA. Mayra Vera
Contador

ONECLICK S.A.

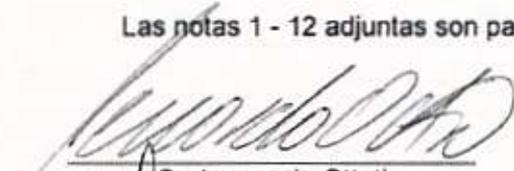
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018

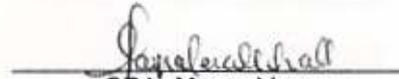
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	
(Pérdida) neta del ejercicio	(172,529)
Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	
Depreciación	652
Amortización	35,470
Otros	23,826
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar	(252,214)
Cuentas por pagar	6,343
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(358,452)</u>

Las notas 1 - 12 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Leonardo Ottati
Gerente General



CPA. Mayra Vera
Contador

ONECLICK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

ONECLICK S.A. se constituyó el 27 de agosto del 2015 y su actividad económica es proveer servicios tecnológicos en general, entre los que se incluye licenciamiento, mantenimiento y actualización de distintos softwares para sistemas de procesamiento de transacciones en redes de pago.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de lo previsto en la ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Equipos

Los equipos se encuentran registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Equipos	3 años
---------	--------

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, se establece una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

Ecuaelecommerce S.A. (1)	1,522,470
Linio Latam Corp. (1)	975,500
Otros	2,587
	<u>2,500,557</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente cuentas por cobrar a Ecuaelecommerce S.A. y Linio Latam Corp. por US\$1,414,500 y US\$975,500, respectivamente, ver Notas 11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de préstamo e inversión y 12. EVENTOS SUBSECUENTES.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas es el siguiente:

Pagoseguro SAC	2,436
Pagoseguro S.A.	330,907
Talum S.A.	58,200
	<u>391,543</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	1,720,200
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	603,826
Shells & Fish Import and Export Co.	112,000
Skyvest Ec Holding S.A.	70,000
Talum S.A.	59,459
Yocompro S.A.	3,114
	<u>2,568,599</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar y por pagar con relacionadas no generan intereses.

Durante el año 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

Préstamos recibidos

Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran.	1,070,158
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	326,400
Shells & Fish Import and Export Co.	112,000
Yocompro S.A.	2,200
Talum S.A.	2,000
Digarda S.A.	2,000

Compras de servicios

Talum S.A.	54,053
------------	--------

Préstamos otorgados

Pagoseguro S.A.	191,427
Talum S.A.	58,200

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de equipos, neto es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> 31.12.2017	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al</u> 31.12.2018	(*)
Costos					
Activo fijo en tránsito	47,429	0	(47,429)	0	
Equipos	1,957	0	0	1,957	33.33%
Total costos	49,386	0	(47,429)	1,957	
Depreciación acumulada	(601)	(652)	0	(1,253)	
Total equipos, neto	48,785	(652)	(47,429)	704	

(*): Porcentajes de depreciación.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores	41,698
	<u>41,698</u>

... Ver página siguiente, Nota 9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(172,529)
Gastos no deducibles	<u>172,529</u>
Utilidad gravable	0

10. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

11. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de préstamo e inversión

Mediante contrato de fecha 31 de octubre del 2017, la Compañía suscribe contrato con Ecuaeecommerce S.A. y Linio Latam Corp., cuyo objeto es que Oneclick S.A. financie las operaciones de estas compañías en Ecuador y Panamá, respectivamente.

De acuerdo a los términos del contrato, Oneclick S.A. pone a disposición de las compañías una línea de crédito de US\$3,000,000 de capital que serán desembolsados en fechas específicas hasta agosto del 2019. A la fecha de cierre del contrato, los Accionistas de cada compañía, realizarán un aumento de capital a través de la capitalización de los préstamos totales desembolsados a cada una y harán que Oneclick S.A. se convierta en titular del 51% de las acciones de capital emitidas y en circulación de ambas compañías.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha desembolsado US\$2,390,000, ver Notas 5. CUENTAS POR COBRAR y 12. EVENTOS SUBSECUENTES.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 4 de febrero del 2019, se firma el Acuerdo de Terminación del Contrato de Préstamo e Inversión, entre Ecuaeecommerce S.A. ("Linio Ecuador") y Linio Latam Corp ("Linio Panamá") y la Compañía, mediante el cual se conviene la devolución en el corto plazo, de los aportes realizados por Oneclick S.A. a Linio Ecuador y Linio Panamá por US\$1,414,500 y US\$975,500, respectivamente.

