



OPERFEL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2019 Y 2018
CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

www.acman.com.ec

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634



OPERFEL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo, método directo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	-	Operfel S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:
OPERFEL S.A.
Guayaquil, 07 de septiembre del 2020

Opinión modificada

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **OPERFEL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos que se presenta en los párrafos 3 y 4 de la sección "*Fundamentos de la opinión*" los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OPERFEL S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión modificada

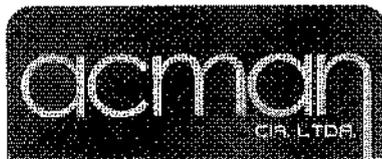
3. Fuimos contratados en fecha posterior a la toma de inventarios correspondiente al ejercicio económico 2019, por lo que no nos fue factible participar en la toma física de los mismos y los procedimientos aplicados en la evaluación de los inventarios, y la revisión de los controles establecidos por la administración para registrar, procesar y revisar la información, no suponen suficiente evidencia para dar una razonabilidad a dicho rubro.
4. Debido a la naturaleza de los registros contables y el alcance de nuestro trabajo, el que no incluyó una revisión detallada para probar la razonabilidad de ciertos saldos iniciales con respecto a los estados financieros del ejercicio económico 2019, no nos fue posible determinar la comparabilidad y los efectos, si los hubiere.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 10 de nuestro informe. Somos independientes de **OPERFEL S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634





AUDITORÍA & CONSULTORÍA



A la Junta de Accionistas de:
OPERFEL S.A.
Guayaquil, 07 de septiembre del 2020

Asunto de énfasis

6. Se debe tomar en consideración la Nota 24 denominada Eventos Subsecuentes, de los estados financieros, que describe las medidas adoptadas por el gobierno ecuatoriano por la enfermedad denominada COVID-19.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

7. La Administración de **OPERFEL S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **OPERFEL S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, 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 la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **OPERFEL S.A.**

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

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

www.acman.com.ec





AUDITORÍA & CONSULTORÍA



A la Junta de Accionistas de:
OPERFEL S.A.
Guayaquil, 07 de septiembre del 2020

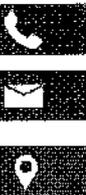
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material 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.
- Obtuvimos 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 Compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Compañía del supuesto de empresa en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones podrían causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
- 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 responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

www.acman.com.ec





AUDITORÍA & CONSULTORÍA

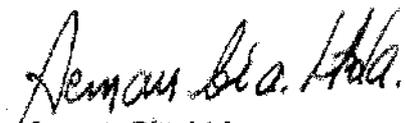


A la Junta de Accionistas de:
OPERFEL S.A.
Guayaquil, 07 de septiembre del 2020

12. También proporcionamos a la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

13. Los estados financieros de la compañía de OPERFEL S.A., al 31 de diciembre del 2018, que se presentan para efectos comparativos, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 29 de marzo del 2019 expresa una opinión sin salvedades.
14. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **OPERFEL S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emitirá por separado. /


Acman Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472



Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251



OPERFEL S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	183,102	124,503
Activos financieros	6	1,329,726	1,246,720
Cuentas por cobrar a relacionadas	7	217,579	46,281
Inventarios	8	1,300,077	841,307
Activos por impuestos corrientes	9	30,637	558,203
Servicios y otros pagos anticipados		16,184	-
Total activo corriente		3,077,305	2,817,014
Activo no corriente			
Inversiones temporales	10	150,000	-
Instalaciones, maquinarias y equipos, neto	11	952,400	880,594
Total activo no corriente		1,102,400	880,594
Total activo		4,179,705	3,697,608
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	12	505,556	395,868
Cuentas y documentos por pagar	13	1,566,509	1,271,480
Cuentas por pagar a relacionadas	14	30,205	-
Otras obligaciones corrientes	15	160,086	957,762
Total pasivo corriente		2,262,356	2,625,110
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	12	529,525	30,322
Cuentas por pagar a relacionadas	14	52,098	-
Total pasivo no corriente		581,623	30,322
Total de pasivo		2,843,979	2,655,432
Patrimonio			
Capital social	16	250,000	161,586
Aportes para futura capitalización		210,495	298,909
Reserva legal	17	4,081	4,081
Resultados acumulados		871,150	577,600
Total patrimonio		1,335,726	1,042,176
Total del pasivo y patrimonio		4,179,705	3,697,608

Ing. Víctor José Nader Garzozi
Gerente General

CPA. Kevin Ramírez Freire
Contador General

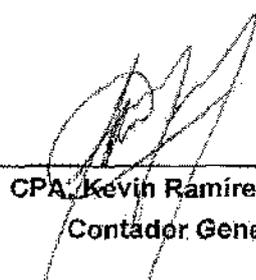
Vea notas a los estados financieros.

OPERFEL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas netas	19	<u>5,530,493</u>	<u>5,131,431</u>
Total de ingresos de actividades ordinarias		5,530,493	5,131,431
(-) Costos de ventas	20	<u>(2,721,486)</u>	<u>(2,311,764)</u>
UTILIDAD BRUTA		2,809,007	2,819,667
(-) Gastos de operación			
Gastos de administración y ventas	21	(2,646,315)	(2,539,205)
(-) Gastos no operacionales			
Gastos financieros		(120,698)	(100,256)
Otros ingresos (egresos), neto		<u>187,827</u>	<u>-</u>
Ganancia antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		229,821	180,206
(-) 15% participación trabajadores	22	(34,473)	27,031
(-) Impuesto a la renta	22	<u>(71,108)</u>	<u>62,780</u>
Utilidad del ejercicio		<u>124,240</u>	<u>90,395</u>
Utilidad básica por acción	18	0.60	1.12



Ing. Víctor José Nader Garzozí
Gerente General



CPA. Kevin Ramírez Freire
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

OPERFEL S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados		Total	
				Adopción de NIIF por primera vez	Resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	-	4,081	75,309	321,265	85,381	488,836
Transferencia utilidad 2017	-	-	-	-	85,381	(85,381)	-
Aumento de capital	160,786	-	-	-	-	-	160,786
Aportes para futuras capitalizaciones	-	298,909	-	-	-	-	298,909
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	5,250	-	5,250
Utilidad del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	90,395	90,395
Saldo al 31 de diciembre del 2018	161,586	298,909	4,081	75,309	411,896	90,395	1,042,176
Transferencia utilidad 2018	-	-	-	-	90,395	(90,395)	-
Aumento de capital	88,414	(88,414)	-	-	-	-	-
Otros ajustes	-	-	-	-	169,310	-	169,310
Utilidad del ejercicio 2019	-	-	-	-	-	124,240	124,240
Saldo al 31 de diciembre del 2019	250,000	210,495	4,081	75,309	671,601	124,240	1,335,726

Ing. Víctor José Nader Garzozl
Gerente General

CPA. Kevin Ramírez Freire
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

OPERFEL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	58,599	65,666
Flujos de Efectivo (Usado)/ Procedentes de Actividades de Operación	(242,806)	539,064
Clases de cobros por actividades de operación	5,635,313	4,838,025
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	5,447,486	4,838,025
Otros cobros por actividades de operación	187,827	-
Clases de pagos	(5,878,119)	(4,298,961)
Pagos por el suministro de bienes y servicios	(5,381,730)	(4,135,925)
Otros pagos por actividades de operación	(375,691)	-
Intereses pagados	(120,698)	(100,256)
Impuestos a las ganancias pagados	-	(62,780)
Flujos de Efectivo (Utilizados) en Actividades de Inversión	(387,801)	(534,701)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(237,801)	(534,701)
Inversión en póliza	(150,000)	-
Flujos de Efectivo procedente en Actividades de Financiación	689,206	61,303
Financiación por préstamos	1,201,200	4,919
Pagos de préstamos	(592,309)	(106,773)
Préstamos otorgados a relacionadas y otros, neto	80,315	2,371
Aumento de capital	-	160,786
Incremento/(Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	58,599	65,666
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período	124,503	58,837
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	183,102	124,503

Ing. Víctor José Nader Garzozí
Gerente General

CPA. Keyin Ramírez Freire
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

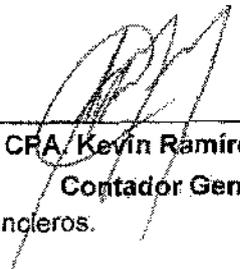
OPERFEL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	229,821	180,206
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo actividades de operación:	<u>271,576</u>	<u>146,373</u>
Ajustes por gasto de depreciación	154,931	56,562
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	71,108	62,780
Ajustes por gasto por participación trabajadores	34,473	27,031
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	11,064	-
Cambios en activos y pasivos:	<u>(744,203)</u>	<u>212,485</u>
(Incremento)/Disminución en cuentas por cobrar clientes	(99,191)	(356,186)
(Incremento)/Disminución en inventarios	(458,770)	33,881
(Incremento)/Disminución en impuestos corrientes	413,105	(104,358)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	295,030	680,659
(Disminución)/Incremento en beneficios empleados	-	50,787
Incremento/(Disminución) en otros pasivos	(894,377)	(92,293)
Flujos de efectivo netos usado por actividades de operación	<u>(242,806)</u>	<u>539,064</u>



Ing. Víctor José Nader Garzozi
Gerente General



CRA/ Kevin Ramírez Freire
Contador General

Vea notas a los estados financieros.