

OLETNAT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CON NUESTRO INFORME COMO AUDITOR INDEPENDIENTE

We see what other's don't



OLETNAT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

PARTE I INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Condiciones macroeconómicas
Preparación de los estados financieros
Importancia relativa y materialidad
Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables
Nuevos pronunciamientos contables
Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
Instrumentos financieros
Activos y pasivos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
Operaciones con partes relacionadas
Efectivo y equivalentes al efectivo
Documentos y cuentas por cobrar
Propiedad, maquinaria y equipos
Deterioro del valor de activos no corrientes
Préstamos y otros pasivos financieros
Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos

- Administración de riesgos financieros
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Provisiones
- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Inventario
- E.) Activos por impuestos corrientes
- F.) Propiedad, maquinaria y equipos
- G.) Documentos y cuentas por pagar
- H.) Otras obligaciones corrientes
- I.) Documentos y cuentas por pagar a largo plazo
- J.) Obligaciones financieras
- K.) Beneficios a empleados de largo plazo
- L.) Ventas
- M.) Costo de ventas
- N.) Gasto de ventas y administración
- O.) Participación trabajadores
- P.) Impuesto a la renta
- Q.) Movimiento de provisiones
- R.) Revisión fiscal
- S.) Participación de los accionistas
- T.) Saldos y transacciones con partes relacionadas
- U.) Compromisos y contingencias
- V.) Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
IVA	Impuesto al valor agregado

PARTE I INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a single name.

EsRoBross – TIAG International

Contadores Públicos Independientes

RUC: 0991511830001

Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo

Edificio Kennedy Point, Torre C

Piso 3, Oficina 302

Teléfono: (593-04) 601-0055

Guayaquil – Ecuador

www.esrobross.com.ecwww.TIagnet.com**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A la Junta de Accionistas de

OLETNAT S.A.**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de OLETNAT S.A. (en lo sucesivo “la compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de OLETNAT S.A., al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de OLETNAT S.A., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

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:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión 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 administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha 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 un negocio en marcha. 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, 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 pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio 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. 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.

(Continúa)

Énfasis sobre los efectos de la pandemia de COVID-19 en las actividades de la compañía.

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota V a los estados financieros adjuntos, que describe los efectos que la pandemia de COVID-19 ha tenido y se espera que siga teniendo en los próximos meses sobre las actividades operativas y financieras de la compañía. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

Otra información en adición a los estados financieros

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de algún modo parecen contener algún error material. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de OLETNAT S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de Incorrección material, 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

(Continúa)

- Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en 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. También proporcionamos a la administración de 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.

Otro asunto

La administración presenta, a efectos comparativos además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior. Los estados financieros de OLETNAT S.A., correspondientes al año 2018, fueron auditados por otros auditores quienes, en su informe de 22 de abril de 2019, emitieron una opinión limpia.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre de 2019 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.

RNAE - No. 476

Guayaquil, Ecuador
Junio __, 2020

Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832



PARTE II ESTADOS FINANCIEROS



OLETNAT S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	35.410	13.323
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	235.235	175.381
Inventarios (Nota D)	65.972	33.771
Activos por impuestos corrientes (Nota E)	325.721	285.404
Gastos pagados por anticipados	17.953	18.314
	680.291	526.193
Activo no corriente:		
Propiedad, maquinaria y equipos (Nota F)	1.790.564	1.814.858
Impuestos por activos diferidos	30.524	34.782
	1.821.088	1.849.640
Total activo	2.501.379	2.375.833



Ing. Jorge Enrique Kury Granja
Gerente General



CPA. Tanya Tutillo Sornoza
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros



OLETNAT S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota G)	288.384	933.984
Porción corriente obligaciones financieras (Nota J)	262.258	278.553
Otras obligaciones corrientes (Nota H)	77.137	46.426
	<u>627.779</u>	<u>1.258.963</u>
Pasivo no corriente:		
Pasivo financiero a largo plazo:		
Documentos y cuentas por pagar a largo plazo (Nota I)	589.758	0
Obligaciones financieras (Nota J)	410.687	345.634
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota K)	26.704	18.420
	<u>1.027.149</u>	<u>364.054</u>
Participación de los accionistas:		
Acciones comunes, emitidas y en circulación		
1.000.000 de USD 1.00 cada una	1.000.000	1.000.000
Aporte futura capitalización	199.967	199.967
Déficit acumulado	(353.516)	(447.151)
	<u>846.451</u>	<u>752.816</u>
Total pasivo y participación de los accionistas	<u>2.501.379</u>	<u>2.375.833</u>



Ing. Jorge Enrique Kury Granja
Gerente General



CPA. Tanya Tutillo Sornoza
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

OLETNAT S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas (Nota L)	1.527.872	1.093.143
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de venta (Nota M)	900.848	539.325
Gasto de ventas y administración (Nota N)	333.804	350.097
	1.234.652	889.422
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	293.220	203.721
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	147.107	102.798
Ingresos financieros y otros	1.236	1.584
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	147.349	102.507
Participación trabajadores (Nota O)	22.102	15.376
Impuesto a la renta (Nota P)	31.612	26.262
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	93.635	60.869



Ing. Jorge Enrique Kury Granja
Gerente General



CPA. Tanya Jutilio Sornoza
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.



OLETNAT S.A.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	93.635	60.869
Ajustes	0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	<u>93.635</u>	<u>60.869</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Accionista mayoritario	51.499	33.478
Accionista minoritario	<u>42.136</u>	<u>27.391</u>
	<u>93.635</u>	<u>60.869</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN:		
Básica por acción	<u>0,09</u>	<u>0,06</u>

Ing. Jorge Enrique Kury Granja
Gerente General


CPA. Tanya Tutillo Sornoza
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

OLETNAT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones Comunes	Aporte Futura Capitalización	Déficit acumulado		
			Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	1.000.000	199.967	(259.155)	(248.865)	(508.020)
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	60.869	60.869
Compensación de pérdidas	0	0	(248.865)	248.865	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000.000	199.967	(508.020)	60.869	(447.151)
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	93.635	93.635
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.000.000	199.967	(508.020)	154.504	(353.516)

Ing. Jorge Enrique Kury Granja
Gerente General

CPA. Tanya Tutillo Sornoza
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

OLETNAT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.468.018	1.045.226
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.126.072)	(796.498)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	341.946	248.728
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Muebles y equipos	(241.124)	(18.299)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(241.124)	(18.299)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Préstamos con partes relacionadas	(130.217)	123.199
Obligaciones financieras	48.758	(362.459)
Otros	2.724	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(78.735)	(239.260)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	22.087	(8.831)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	13.323	22.154
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	35.410	13.323

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

OLETNAT S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Utilidad neta de operaciones continuas	93.635	60.869
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	265.418	242.482
Provisión jubilación patronal y desahucio	9.818	18.420
Participación trabajadores	22.102	15.376
Impuesto a la renta	27.354	0
Otras reservas	0	94
	<u>418.327</u>	<u>337.241</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(59.854)	(30.202)
(Aumento) en inventarios	(32.201)	(12.417)
(Aumento) en activos por impuestos	(40.317)	0
Disminución en gastos pagos por anticipados	361	2.553
(Disminución) Aumento en otras obligaciones	(18.745)	19.753
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	<u>74.375</u>	<u>(68.200)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación.	<u>341.946</u>	<u>248.728</u>



Ing. Jorge Enrique Kury Granja
Gerente General



CPA. Tanya Tutillo Sornoza
Contadora

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros