

**OLEODAVILA S.A.**

**(Antes Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO)**

**Estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
Informe de los auditores independientes**

**OLEODAVILA S.A.**

**(Antes Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO)**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013**

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$                    Dólares estadounidenses

NIC                    Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF                   Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA                  Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

FV                      Valor razonable (Fair Value)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de:**

**OLEODAVILA S.A.  
(Antes Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO)**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de OLEODAVILA S.A. (Antes Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

2. La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor Externo**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OLEODAVILA S.A. (Antes Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO), al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

## Asunto de Énfasis

5. Como se explica en la Nota 1, durante el ejercicio 2014 la Compañía Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO, realizó la compra del negocio de las compañías Danayma S.A. y Palmviveros S.A., mediante la transferencia de la totalidad de los activos y pasivos de estas empresas. Posteriormente, mediante escritura de fecha 08 de septiembre del 2014, se resuelve la fusión por absorción de Danayma S.A. y Palmviveros S.A. por la Compañía Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO; la disolución anticipada de Danayama S.A. y Palmviveros S.A.; el aumento de capital, la reforma de estatutos sociales y el cambio de denominación de Agroindustria del Paraíso S.A. AGROPARAISO por la de OLEODAVILA S.A.

Quito, 12 de febrero de 2015

Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías No. 634



Dr. Jaime Freire Hidalgo  
Representante Legal

**OLEODAVILA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

<b>A C T I V O S</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	95	50
Activos Financieros	6	1.351	1.473
Inventarios	7	2.190	495
Servicios y otros pagos anticipados	8	907	474
Activos por impuestos corrientes	9	235	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>4.778</b>	<b>2.492</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	13.156	9.156
Activos biológicos	11	150	-
Otros activos no corrientes		48	-
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>13.354</b>	<b>9.156</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>18.132</b>	<b>11.648</b>
<b>P A S I V O S</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	629	263
Obligaciones con instituciones financieras	13	1.794	1.419
Otras obligaciones corrientes	14	291	184
Cuentas por pagar relacionadas	16, 17	1.175	1.058
Anticipos de clientes		87	88
Otros pasivos corrientes		71	91
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>4.047</b>	<b>3.103</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	13	1.290	797
Cuentas por pagar relacionadas	16	1.262	-
Provisiones por beneficios empleados	18	99	49
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>2.651</b>	<b>846</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.698</b>	<b>3.949</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> <b>(Véase estado adjunto)</b>	19, 20, 21	11.434	7.699
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>18.132</b>	<b>11.648</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

**OLEODAVILA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias		38.079	19.470
Costo de ventas y producción		<u>(35.398)</u>	<u>(18.173)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		2.681	1.297
<b>Gastos de operación:</b>			
Administración y Ventas		(2.039)	(848)
<b>Utilidad en operación</b>		<u>642</u>	<u>449</u>
<b>Otros ingresos (egresos):</b>			
Financieros		(444)	(321)
Otros, neto		274	184
<b>Total otros ingresos (egresos)</b>		<u>(170)</u>	<u>(137)</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<u>472</u>	<u>312</u>
Participación a trabajadores	15	(71)	(47)
Impuesto a la renta	15	<u>(174)</u>	<u>(243)</u>
<b>Utilidad neta del periodo</b>		<u>227</u>	<u>22</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		-	(14)
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total Resultado integral del año</b>		<u>227</u>	<u>8</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación Propiedad, planta y equipo	Resultados Acumulados Ejercicios anteriores	por aplicación de NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2.850	530	1.832	23	2.464	7.699
Apropiación reserva legal	-	2	-	(2)	-	-
Aumento de capital (fusión)	1.130	-	-	-	-	1.130
Traspaso de cuentas patrimoniales (fusión)	-	244	438	-	1.716	2.398
Distribución de dividendos	-	-	-	(20)	-	(20)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	227	-	227
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>3.980</b>	<b>776</b>	<b>2.270</b>	<b>228</b>	<b>4.180</b>	<b>11.434</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

**OLEODAVILA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**(Expresado en miles de dólares estadounidenses)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	38.175	20.794
Pagado a proveedores y trabajadores	(37.982)	(19.273)
Intereses pagados	(444)	(321)
Participación a trabajadores	(47)	(132)
Impuesto a la renta	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo utilizado en (provisto por) flujo de operación</b>	<b>(298)</b>	<b>1.068</b>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>		
Propiedad, planta y equipo	(1.782)	(1.474)
Otros activos no corrientes	-	3
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>(1.782)</b>	<b>(1.471)</b>
<b>Flujo de Actividades de Financiamiento:</b>		
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	868	464
Financiamiento cuentas por pagar relacionadas	1.277	90
Pago de dividendos	(20)	(105)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo provisto por flujo de financiamiento</b>	<b>2.125</b>	<b>449</b>
Incremento del flujo de fondos	45	46
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	50	4
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>95</b>	<b>50</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

**OLEODAVILA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Utilidad neta del periodo</b>	227	22
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Provisión cuentas incobrables	25	-
Ajuste provisión incobrables	-	(547)
Impuesto impuesto a la renta	-	(6)
Depreciación	1.214	528
	<u>1.239</u>	<u>(25)</u>
<b>Operaciones del periodo:</b>		
Activos Financieros	96	1.687
Inventarios	(1.695)	(283)
Servicios y otros pagos anticipados	(433)	7
Activos por impuestos corrientes	(235)	40
Cuentas y documentos por pagar	366	(326)
Otras obligaciones corrientes	157	(69)
Otros pasivos corrientes	(20)	15
	<u>(1.764)</u>	<u>1.071</u>
<b>Efectivo utilizado en (provisto por) flujo de operación</b>	<u><b>(298)</b></u>	<u><b>1.068</b></u>