

OLEODAVILA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**

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.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de OLEODAVILA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 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. al 31 de diciembre de 2015, 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.

Quito, 17 de marzo de 2016

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 2015

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	360	95
Activos Financieros	5	5.601	1.351
Inventarios	6	394	2.190
Servicios y otros pagos anticipados	7	305	907
Activos por impuestos corrientes	8	492	235
Otros activos corrientes		4	-
Total Activos Corrientes		7.156	4.778
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	9	14.326	13.156
Propiedades de inversión		116	-
Activos biológicos	10	141	150
Otros activos no corrientes	11	148	48
Total Activos no Corrientes		14.731	13.354
TOTAL ACTIVOS		21.887	18.132
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	12	1.937	629
Obligaciones con instituciones financieras	13	2.165	1.794
Otras obligaciones corrientes	14	165	291
Cuentas por pagar relacionadas	16, 17	2.485	1.175
Anticipos de clientes		30	87
Otros pasivos corrientes		141	71
Total Pasivo Corriente		6.923	4.047
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	13	3.861	1.290
Cuentas por pagar relacionadas		-	1.262
Provisiones por beneficios empleados	18	245	99
Total Pasivo no Corriente		4.106	2.651
TOTAL PASIVOS		11.029	6.698
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	19,20,21	10.858	11.434
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		21.887	18.132

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 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias		37.973	38.079
Costo de ventas y producción		<u>(35.955)</u>	<u>(35.398)</u>
Ganancia bruta		2.018	2.681
Gastos de operación:			
Administración y Ventas		(2.543)	(2.039)
Utilidad (Pérdida) en operación		<u>(525)</u>	<u>642</u>
Otros ingresos (egresos):			
Financieros		(792)	(444)
Otros, neto		951	274
Total otros ingresos (egresos)		<u>159</u>	<u>(170)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>(366)</u>	<u>472</u>
Participación a trabajadores	15	-	(71)
Impuesto a la renta	15	<u>(6)</u>	<u>(174)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del periodo		<u>(372)</u>	<u>227</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total Resultado integral del año		<u>(372)</u>	<u>227</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 2015**

(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 2014	3.980	776	2.270	228	4.180	11.434
Apropiación reserva legal	-	22	-	(22)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(204)	-	(204)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	(372)	-	(372)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.980	798	2.270	(370)	4.180	10.858

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 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	34.574	38.175
Pagado a proveedores y trabajadores	(33.625)	(37.982)
Intereses pagados	(792)	(444)
Participación a trabajadores	-	(47)
Impuesto a la renta	(6)	-
	<u>151</u>	<u>(298)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	151	(298)
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad, planta y equipo	(2.449)	(1.782)
Propiedades de inversión	(116)	-
Activos biológicos	9	-
Otros activos no corrientes	(100)	-
	<u>(2.656)</u>	<u>(1.782)</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(2.656)	(1.782)
Flujo de Actividades de Financiamiento:		
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	2.942	868
Financiamiento cuentas por pagar relacionadas	48	1.277
Pago por beneficios a empleados	(16)	-
Pago de dividendos	(204)	(20)
	<u>2.770</u>	<u>2.125</u>
Efectivo provisto por flujo de financiamiento	2.770	2.125
Incremento del flujo de fondos	265	45
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>95</u>	<u>50</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>360</u>	<u>95</u>

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 2015**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del periodo	(372)	227
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Provisión cuentas incobrables	43	25
Provisión por beneficios empleados	162	-
Depreciación	1,279	1,214
	<u>1,484</u>	<u>1,239</u>
Operaciones del periodo:		
Activos Financieros	(4,350)	96
Inventarios	1,796	(1,695)
Servicios y otros pagos anticipados	602	(433)
Activos por impuestos corrientes	(257)	(235)
Otros activos corriente	(4)	-
Cuentas y documentos por pagar	1,308	366
Otras obligaciones corrientes	(126)	157
Otros pasivos corrientes	70	(20)
	<u>(961)</u>	<u>(1,764)</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>151</u>	<u>(298)</u>

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