

OLEODAVILA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

CONTENIDO

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



**A los Accionistas de:
OLEODAVILA S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de OLEODAVILA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de OLEODAVILA S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de OLEODAVILA S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de OLEODAVILA S.A., correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros el 17 de marzo del 2017.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia 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 gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



Freire Hidalgo
auditores s.a.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dirección:

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 2 de marzo de 2018


Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	18.597	122.511
Activos Financieros	5	1.469.557	3.101.647
Inventarios	6	5.553.312	2.235.832
Servicios y otros pagos anticipados	7	329.394	118.752
Activos por impuestos corrientes	8	124.610	226.949
Activos mantenidos para la venta	9	58.479	58.479
Otros activos corrientes		1.834	3.317
Total Activos Corrientes		7.555.783	5.867.487
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	10	14.581.125	13.984.943
Activos biológicos	11	1.429.201	137.650
Inversiones en asociadas	12	100.000	100.000
Otros activos no corrientes		5.723	5.020
Total Activos no Corrientes		16.116.049	14.227.613
TOTAL ACTIVOS		23.671.832	20.095.100
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	13	1.293.883	746.961
Obligaciones con instituciones financieras	14	4.497.898	805.709
Otras obligaciones corrientes	15	140.924	437.132
Cuentas por pagar relacionadas	16	325.000	1.120
Anticipos de clientes		6.790	16.801
Otros pasivos corrientes		31.662	63.612
Total Pasivo Corriente		6.296.157	2.071.335
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	14	4.832.029	5.722.278
Provisiones por beneficios empleados	18	442.791	377.009
Total Pasivo no Corriente		5.274.820	6.099.287
TOTAL PASIVOS		11.570.977	8.170.622
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Véase estado adjunto)	19,20,21	12.100.855	11.924.478
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		23.671.832	20.095.100

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros

OLEODAVILA S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	22	37.197.767	39.244.808
Costo de ventas y producción	23	<u>(35.434.099)</u>	<u>(32.606.839)</u>
Utilidad bruta		1.763.668	6.637.969
Gastos de operación:			
Administración y Ventas	23	<u>(2.683.066)</u>	<u>(4.077.393)</u>
Utilidad (Pérdida) en operación		(919.398)	2.560.576
Otros ingresos (egresos):			
Financieros		(751.000)	(804.952)
Otros ingresos, egresos neto	24	<u>1.557.858</u>	<u>88.292</u>
Total otros ingresos (egresos)		<u>806.858</u>	<u>(716.660)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(112.540)	1.843.916
Participación a trabajadores	17	-	(276.587)
Impuesto a la renta	17	<u>(272.783)</u>	<u>(412.698)</u>
Utilidad (Pérdida) neta		(385.323)	1.154.631
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Revaluación de propiedades		921.827	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		<u>(20.630)</u>	<u>9.441</u>
Total Resultado integral del año		<u>515.874</u>	<u>1.164.072</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación Propiedad, planta y equipo	Resultados Acumulados		Otros Resultados Integrales	Total	
				Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.980.000	798.370	2.270.411	947	(371.922)	4.180.591	(97.991)	10.760.406
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	9.441	9.441
Utilidad neta	-	-	-	1.154.631	-	-	-	1.154.631
Saldos al 31 de diciembre de 2016	3.980.000	798.370	2.270.411	1.155.578	(371.922)	4.180.591	(88.550)	11.924.478
Apropiación reserva legal	-	115.463	-	(115.463)	-	-	-	-
Incremento de capital	680.000	-	-	(680.000)	-	-	-	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(134.910)	-	-	-	(134.910)
Distribución de dividendos	-	-	-	(204.587)	-	-	-	(204.587)
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	(20.630)	(20.630)
Valoración de inmuebles	-	-	921.827	-	-	-	-	921.827
Pérdida neta	-	-	-	-	(385.323)	-	-	(385.323)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4.660.000	913.833	3.192.238	20.618	(757.245)	4.180.591	(109.180)	12.100.855

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	39.091.055	41.393.544
Pagado a proveedores y trabajadores	(40.039.435)	(38.135.131)
Intereses pagados	(751.000)	(717.889)
Otros ingresos	-	215.020
Participación a trabajadores	(276.587)	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	(1.975.967)	2.755.544
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad, planta y equipo	(1.023.629)	(1.041.180)
Activos biológicos	(4.902)	(7.255)
Inversiones en asociadas	-	40.860
Otros activos no corrientes	(703)	-
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(1.029.234)	(1.007.575)
Flujo de (en) Actividades de Financiamiento:		
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	2.801.940	501.806
Financiamiento cuentas por pagar relacionadas	323.880	(2.485.392)
Pago por beneficios a empleados	(19.946)	-
Pago de dividendos	(204.587)	(2.318)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	2.901.287	(1.985.904)
Disminución del flujo de fondos	(103.914)	(237.935)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	122.511	360.446
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	18.597	122.511

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) neta	(385.323)	1.154.631
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Valoración activo biológico	(1.286.649)	-
Provisiones	-	689.285
Amortización activos biológicos	-	10.247
Provisión cuentas incobrables	-	528.540
Provisión por beneficios empleados	65.098	52.161
Depreciación	<u>1.349.274</u>	<u>1.382.251</u>
	127.723	2.662.484
Operaciones del período:		
Activos Financieros	1.622.079	2.162.269
Inventarios	(3.317.480)	(1.841.812)
Servicios y pagos anticipados	(210.642)	-
Activos por impuestos corrientes	(32.571)	(147.161)
Otros activos corrientes	1.483	-
Cuentas y documentos por pagar	546.922	(1.237.275)
Otras obligaciones corrientes	(296.208)	2.408
Otros pasivos corrientes	<u>(31.950)</u>	<u>-</u>
	(1.718.367)	(1.061.571)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	<u>(1.975.967)</u>	<u>2.755.544</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros