



Freire Hidalgo
Auditores S.A.

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

OLEODAVILA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de OLEODAVILA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 2018, 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.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros

La Dirección 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 Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección 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 Dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

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



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, debida 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 NIIF 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

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:
Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 21 de febrero de 2019

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	66.827,76	18.597,46
Activos Financieros	5	1.599.325,14	1.469.557,11
Inventarios	6	1.639.763,12	5.553.312,36
Servicios y otros pagos anticipados	7	133.251,57	329.392,66
Activos por impuestos corrientes	8	459.446,83	124.609,95
Activos mantenidos para la venta	9	58.479,00	58.479,00
Otros activos corrientes		2.207,17	1.834,49
Total Activos Corrientes		3.959.300,59	7.555.783,03
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	10	16.363.426,96	14.581.125,03
Activos biológicos	11	1.338.325,05	1.429.201,12
Inversiones en acciones	12	100.000,00	100.000,00
Otros activos no corrientes		5.722,43	5.722,43
Total Activos no Corrientes		17.807.474,44	16.116.048,58
TOTAL ACTIVOS		21.766.775,03	23.671.831,61
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	13	911.552,34	1.293.883,14
Obligaciones con instituciones financieras	14	5.031.932,08	4.497.897,72
Otras obligaciones corrientes	15	116.998,68	140.923,57
Cuentas por pagar relacionadas	16	310.000,00	325.000,00
Anticipos de clientes		7.477,80	6.789,65
Otros pasivos corrientes		12.355,39	31.682,22
Total Pasivo Corriente		6.390.516,29	6.256.156,30
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	14	3.941.779,20	4.832.028,80
Provisiones por beneficios empleados	18	471.873,88	442.791,43
Total Pasivo no Corriente		4.413.653,08	5.274.820,23
TOTAL PASIVOS		10.804.169,37	11.570.976,53
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
(Véase estado adjunto)	19,20,21	10.962.605,66	12.100.855,08
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		21.766.775,03	23.671.831,61

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

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	22	49.152.428,58	37.197.766,61
Costo de ventas y producción	23	(37.562.758,54)	(35.434.098,66)
Utilidad bruta		2.569.670,04	1.763.667,95
Gastos de operación:			
Administración y Ventas	23	(2.402.150,95)	(2.683.066,30)
Utilidad (Pérdida) en operación		187.519,09	(919.398,35)
Otros ingresos (egresos):			
Financieros		(802.863,02)	(751.000,35)
Otros ingresos, egresos neto	24	270.322,02	1.557.858,27
Total otros ingresos (egresos)		(532.541,00)	808.857,92
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(345.021,91)	(112.540,43)
Participación a trabajadores	17	-	-
Impuesto a la renta	17	-	(272.782,58)
Pérdida neta		(345.021,91)	(385.323,01)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Revaluación de propiedades		-	921.827,25
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		26.889,92	(20.629,98)
Total Resultado integral del año		(318.031,99)	515.874,26

OLCOPANIA S.A.	ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NITO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en US\$ dólares estadounidenses)		
	Capital Social	Renta variable legal	Efectivo y equivalente
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.160.000,00	728.320,39	2.210.417,24
Aportación de capital legal	-	110.402,06	110.402,06
Incremento del capital	290.000,00	-	290.000,00
Aporte de otros accionistas	-	-	13.390,32
Distribución de dividendos	-	-	(204.506,91)
Cambios actuariales en planes de beneficios definidos	-	-	-22.039,20
Variación de cotizaciones	-	321.627,25	-
Derechos neta	-	-	(245.325,91)
Cambio al 31 de diciembre de 2017	3.160.000,00	913.220,03	2.152.254,49
Traslado de ganancias de los demás planes de pensiones y de administración de beneficios	-	22.101,07	22.101,07
Ajustos de otros accionistas	-	-	1.146.902,34
Abandono de planes de pensiones	-	-	1.577.461,92
Cambios actuariales en planes de beneficios definidos	-	-	24.959,21
Prófita/Línea	-	130.321,91	-130.321,91
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.860.000,00	213.222,08	2.626.241,16

Los datos en el cuadro anterior se refieren a las cifras consolidadas.

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 2018
 (Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	40 102 670,72	39.091.053,95
Pagado a proveedores y trabajadores	(37.007.232,89)	(40.039.433,50)
Intereses pagados	(789.356,32)	(751.000,35)
Participación a trabajadores	-	(278.587,45)
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	2.306.081,51	(1.975.967,35)
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad, planta y equipo	(1.859.377,41)	(1.023.628,73)
Activos biológicos	(15.922,01)	(4.901,87)
Otros activos no corrientes	-	(702,86)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(1.875.299,42)	(1.029.233,46)
Flujo de (en) Actividades de Financiamiento:		
Financiamiento obligaciones con instituciones financieras	(356.215,24)	2.801.939,43
Financiamiento cuentas por pagar relacionadas	(15.090,00)	323.879,76
Pago por beneficios a empleados	(11.335,55)	(19.945,62)
Pago de dividendos	-	(204.588,91)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	(382.551,79)	2.901.260,68
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	48.230,30	(103.914,15)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	18.597,46	102.511,61
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	66.827,76	18.597,46

OLEODAVILA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	(345.021,91)	(385.323,01)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Valoración activo biológico	-	(1.285.849,00)
Amortización activos biológicos	105.799,08	67.408,22
Provisión por beneficios empleados	65.097,58	77.076,48
Depreciación	1.349.274,09	251.281,78
Operaciones del período:		
Activos Financieros	(320.079,88)	1.622.078,07
Inventarios	3.913.549,24	(3.317.480,46)
Servicios y pagos anticipados	(433.075,64)	(210.641,17)
Activos por impuestos corrientes	(334.836,88)	(32.571,29)
Otros activos corrientes	(372,68)	1.482,83
Cuentas y documentos por pagar	(302.330,30)	546.922,49
Otras obligaciones corrientes	(23.924,89)	(256.209,05)
Otros pasivos corrientes	(19.106,83)	(31.949,43)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	2.306.081,51	(1.975.967,35)

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

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