PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE Cía. Ltda.

Estados financieros con el informe de los Auditores Independientes

Al 31 de diciembre del 2019

Escaneado con CamScanner

PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE Cía. Ltda.

Índice del Contenido

1.	Opinión de los Auditores Independientes	**3 a 5**
2.	Estado de Situación Financiera	**6 y 7**
3.	Estado de Resultados Integrales	**8**
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	**9**
5.	Estado de Flujos de Efectivo	**10**
6.	Operaciones y Entorno Económico	**11 a 14**
7.	Bases de Presentación	**14 y 15**
8.	Resumen de las Principales Políticas contables	**15 a 24**
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	**25 y 26**
10.	Instrumentos Financieros	**27 y 28**
11.	Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros	**28 a 32**
12.	Notas a los Estados Financieros	**32 a 48**
13.	Reclasificaciones	**47**
14.	Nuevas normas contables aun no vigentes	**49**
15.	Eventos subsecuentes	**50**

Abreviaturas usadas:

USD -	Dólares de los Estados Unidos de América
SRI -	Servicio de Rentas Internas
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
RUC -	Registro Único de Contribuyentes
IESS -	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF-PYMES -	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
NIC -	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF -	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
VNR -	Valor Neto de Realización
ISD -	Impuesto a la Salida de Divisas

Escaneado con CamScanner

Russell Bedford
taking you further

Russell Bedford
Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

T: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

W: www.russellbedford.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios
PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.,** los cuales que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2019 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio 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 - PYMES.

Bases para una opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría "NIAs". Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Publico (IESBA)

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

Asuntos de énfasis

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, sin modificar nuestro informe, las operaciones de todos los sectores económicos a partir de marzo, están afectados por los efectos de la crisis originada por la pandemia del "Coronavirus – COVID 19". Debido a que a la fecha de nuestro informe no pueden ser cuantificados en forma detallada los efectos financieros de esta situación; los estados financieros y sus notas adjuntas, deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

Los saldos de los estados financieros **PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.,** por el año que terminó al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, cuyo dictamen del 3 de junio del 2019, expresó una opinión limpia sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIFs.

Escaneado con CamScanner

Russell Bedford
taking you further

Otra información presentada en adición a los estados financieros separados

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. 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 **PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.,** no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la Otra Información Adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoria o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.,** no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas NIIF-PYMES y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

Escaneado con CamScanner

Russell Bedford
taking you further

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobra la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos posteriores de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría; y, los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Quito, 30 de abril del 2020

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.
R.N.A.E. No. 337

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

Escaneado con CamScanner

PRODUCTOS OLÉ DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	2019	2018 (Restablecido)
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	45,009	50,300
Cuentas por cobrar comerciales	8	225,071	148,608
Inventarios	9	195,621	162,843
Impuestos por recuperar	19	55,992	46,369
Cuentas por cobrar otras		6,764	1,514
Total activos corrientes		**528,457**	**409,634**
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	10	376,299	376,552
Otros activos		7,873	10,241
Impuestos diferidos		4,873	2,090
Total activos no corrientes		**389,045**	**388,883**
Total activos		**917,502**	**798,517**

Sr. Pedro Vega
Gerente General

Ing. Lorena Morillo
Contadora General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Escaneado con CamScanner

PRODUCTOS OLÉ DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y patrimonio	Nota	2019	2018 (Restablecido)
Pasivos corrientes:			
Préstamos bancarios	11	147,952	18,938
Cuentas por pagar proveedores	12	208,767	210,897
Cuentas por pagar socios	13	5,000	167,920
Pasivos laborales	14	32,641	27,775
Impuestos por pagar	19	20,967	11,326
Cuentas por pagar otras		5,222	3,401
Total pasivos corrientes		**420,549**	**440,257**
Pasivos no corrientes			
Deuda a largo plazo - préstamos bancarios	11	137,951	214,889
Cuentas por pagar socios	13	164,197	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	47,277	36,507
Total pasivos no corrientes		**349,425**	**251,396**
Total pasivos		**769,974**	**691,653**
Patrimonio de los socios:	16		
Capital social		220,000	120,000
Reserva legal		10,648	10,648
Resultados acumulados:			
Otros resultados integrales - Jubilación patronal y desahucio		5,780	2,997
Resultados por adopción por primera vez de NIIFs		11,394	11,394
Deficit acumulados		(100,294)	(38,175)
Total patrimonio de los socios, neto		**147,528**	**106,864**
Total pasivos y patrimonio de los socios, neto		**917,502**	**798,517**

Sr. Pedro Vega
Gerente General

Ing. Lorena Morillo
Contadora General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Escaneado con CamScanner

PRODUCTOS OLE DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018 (Restablecido)
Ventas	17	1,692,804	1,387,646
Costo de ventas	17	(1,122,985)	(938,466)
Utilidad bruta en ventas		**569,819**	**449,180**
Gastos de administración y ventas	18	(588,789)	(521,472)
Resultado neto de operación		**(18,970)**	**(72,292)**
Otros ingresos y (egresos):			
Gastos financieros	21	(38,991)	(29,340)
Otros ingresos		-	45,189
Otros gastos		(4,157)	-
Total otros ingresos (egresos), neto		**(43,148)**	**15,849**
Pérdida antes del impuesto a la renta		**(62,118)**	**(56,443)**
Impuesto a la renta corriente	20	-	(10,397)
Pérdida neta del ejercicio		**(62,118)**	**(66,840)**
Otro resultado integral por ajuste por jubilación patronal y bonificación por desahucio		2,783	-
Resultado integral neto		**(59,335)**	**(66,840)**
Resultado por acción:			
Del año		(0.28)	(0.56)
Integral		(0.27)	(0.56)

Sr. Pedro Vega
Gerente General

Ing. Lorena Morillo
Contadora General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Escaneado con CamScanner

PRODUCTOS OLÉ DEL ECUADOR - PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

			Resultados Acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados por adopción por primera vez NIIFs	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2017	120,000	10,648	2,997	11,394	28,665	173,704
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(66,840)	(66,840)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 (Restablecido)	**120,000**	**10,648**	**2,997**	**11,394**	**(38,175)**	**106,864**
Capitalización de cuentas por pagar a socios	100,000	-	-	-	-	100,000
Ajuste actuarial por jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	-	2,783	-	-	2,783
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(62,118)	(62,118)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	**220,000**	**10,648**	**5,780**	**11,394**	**(100,294)**	**147,528**

Sr. Pedro Vega
Gerente General

Ing. Lorena Morillo
Contadora General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Escaneado con CamScanner

PRODUCTOS OLÉ DEL ECUADOR - PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del año 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018 (Restablecido)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,605,147	1,517,856
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,693,342)	(1,352,778)
Impuestos a la renta pagados	(9,622)	(6,765)
Efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de operación	**(97,817)**	**158,313**
Flujos de efectivo de las actividades de inversion:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(60,827)	(162,396)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	**(60,827)**	**(162,396)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento préstamos bancarios	52,076	2,846
Préstamos de accionistas	101,277	-
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	**153,353**	**2,846**
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo	**(5,291)**	**(1,237)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	**50,300**	**51,537**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**45,009**	**50,300**

Sr. Pedro Vega
Gerente General

Ing. Lorena Morillo
Contadora General

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Escaneado con CamScanner

PRODUCTOS OLÉ DEL ECUADOR PRODUCTOSOLE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

NOTA 28 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 30 de abril del 2020, excepto por lo mencionado en la nota 1 b) y c) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas

Sr. Pedro Vega
Gerente General

Ing. Lorena Morillo
Contadora General

Escaneado con CamScanner