

Otero & Fabell S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Otelo & Fabell S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes	
Estado de Situación Financiera	
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	
Estado de Cambios en el Patrimonio	
Estado de Flujos de Efectivo	
Notas a los Estados Financieros	



KPMG del Ecuador Cia. Ltda.
Kennedy Norte Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302 Solar 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Otelo & Fabell S. A.:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Otelo & Fabell S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Otelo & Fabell S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros, donde se revela que en años previos y en el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha incurrido en pérdidas en operaciones por US\$5,457,718, pérdidas netas por US\$6,473,344, flujos operativos negativos por US\$5,910,082 derivadas de las operaciones; y, mantiene pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2019 por US\$7,544,619. Las acciones ejecutadas y los planes de la Administración para solventar las condiciones relacionadas con la situación financiera se revelan en la nota 1. Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de negocio en marcha, considerando que los accionistas han confirmado que continuarán proporcionando su apoyo financiero para la continuidad de las operaciones de la Compañía.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

Septiembre 1 de 2020


David Clavijo Bolanos
Director

Oreli & Fajal S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, por cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Notas	2018	2017
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes a efectivo	7	US\$ 1.011.085	1.078.379
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	8	6.542.333	6.424.264
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	18	2.830.416	2.254.543
Inventarios	9	11.262.272	7.311.555
Pagos anticipados		53.663	116.567
Total activos corrientes		21.699.769	17.185.208
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	18	-	1.000.000
Otras cuentas por cobrar	8	-	10.397
Propiedad, planta y equipos, neto	10	14.204.790	9.862.748
Total activos no corrientes		14.204.790	10.873.145
Total activos		US\$ 35.904.559	28.058.353
Pasivos y Patrimonio, Neto			
Pasivos corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	11	US\$ 1.817.355	6.856.302
Cuentas por pagar comerciales y otras			
Cuentas y gastos acumulados por pagar	12	8.707.814	9.287.238
Cuentas por pagar compañías relacionadas	18	3.532.915	3.034.257
Total pasivos corrientes		14.058.084	19.177.797
Pasivos no corrientes:			
Préstamos y obligaciones financieras	11	8.956.299	4.819.823
Cuentas por pagar compañías relacionadas	18	13.624.010	4.488.236
Impuesto diferido activo	13	1.045.117	43.155
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desempleo	14	1.306.256	1.444.612
Total pasivos no corrientes		23.931.682	10.795.826
Total pasivos		37.989.766	29.973.623
Patrimonio, neto:			
Capital acciones	15	600.000	600.000
Reservas	15	53.663	83.865
Otros resultados integrales	15	4.800.990	-
Reservas acumuladas		(5.384.211)	752.135
Total patrimonio, neto		(589.558)	1.426.000
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 37.399.208	31.400.000

Coronel Fajal
Aprobado Financiero

Pedro A. Gómez G.
Pedro Gómez
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Ortiz & Fabelli S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con otros comparativos de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - U.S\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos de las actividades ordinarias	18	US\$ 31.233.020	26.668.202
Costo de las ventas	20	(22.355.117)	(17.415.532)
Utilidad bruta		8.877.903	9.252.670
Otros ingresos	21	848.516	304.793
Gastos de administración, ventas y generales	20	(14.885.497)	(14.950.227)
Otros gastos	21	(122.883)	(404.107)
		(14.937.021)	(15.009.595)
Pérdida en operaciones		5.487.718	5.605.865
Costo financiero:			
Intereses ganados		-	13.001
Costos financieros	22	(657.535)	(367.908)
Costo financiero, neto		(657.535)	(354.906)
Pérdida antes de impuesto a la renta		5.422.563	5.273.959
Impuesto a la renta	13	(50.791)	(334.851)
Pérdida neto		5.473.344	5.614.114
Otros resultados integrales:			
Traslados que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Superavit por revaluación de propiedades	14	5.517.950	-
Impuesto a la renta diferido relacionado con la revaluación	13	(673.897)	-
Reversión de impuesto diferido de años previos	12	(277.263)	-
Otros resultados integrales		4.600.856	-
(Pérdida) neto y otros resultados integrales	JSS	1.872.478	5.614.114


Oscar Larve
Apoderado Esperto


Pedro A. Gómez G.
Pedro Gómez
Contador General

Los netos adjuntos son parte integrante de otros estados financieros.

Orelo & Fabell S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 30,428,808	25,645,767
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15,700,887)	(36,009,007)
Impuesto a la renta pagado	(858,130)	(663,784)
Impuesto a la renta recuperado	-	354,348
Intereses recibidos	-	13,501
Intereses pagados	(928,471)	(687,858)
Efectivo misceláneo recibido	848,516	441,483
Flujo neto de efectivo de las actividades de operación	(5,910,052)	(7,904,651)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Cobro de préstamo a terceros	-	996,220
Cobro de préstamo a compañías relacionadas	1,000,000	1,000,000
Préstamo otorgado a compañías relacionadas	(207,712)	(2,000,000)
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(1,090,430)	(1,247,549)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipos	254,578	1,263,305
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión	(43,574)	(158,014)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Recepción de préstamos y obligaciones financieras	10,557,622	14,227,397
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(11,451,688)	(6,317,618)
Recepción de compañías relacionadas	6,750,500	5,200,256
Pago de préstamos a compañías relacionadas	-	(794,189)
Dividendos pagados	-	(23,374)
Flujo neto de efectivo de las actividades de financiamiento	5,856,434	8,800,222
Disminución/ aumento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	(57,294)	837,267
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	1,075,379	241,112
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ 1,018,085	1,078,379

Gabriel Tarrayo
Apoderado Especial

Pedro A. Gómez G.
Consejero General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.