

**ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLÓN
LIMITADA**

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA POR EL EJERCICIO
ECONÓMICO 2019**

REALIZADA POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

DR. JOHNNY GUEVARA V.

Registro: SC-RNAE-702

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLÓN LIMITADA
AUDITORÍA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

<u>CONTENIDO</u>	<u>PÁGINAS</u>
Dictamen del Auditor Externo	i / iv
I. Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
II. Notas a los Estados Financieros	
Información general	7
Bases de elaboración y políticas contables	7
Reconocimiento de ingresos	7
Costos y gastos	7
Compensación de saldos y transacciones	7
Propiedades, planta y equipo	8
Deterioro del valor de los activos	8
Inventarios	9
Activos financieros	9
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9
Proveedores comerciales	10
Sobregiros y préstamos bancarios	11
Otros pasivos financieros	11
Beneficios a los empleados	11
Provisiones corrientes	12
Pasivos por impuestos diferidos	12
Pasivos por impuesto a la renta diferidos	13
Reservas y resultados acumulados	13
Resultados	13
Otros resultados integrales acumulados	14
Estimaciones y juicios contables críticos	14
Principales políticas contables	16
Efectivos y equivalentes de efectivo	16
Activos financieros	15
Activos por impuestos corrientes	15
Gastos pagados por anticipado y otros activos	15
Propiedades, planta y equipo	16
Otros derechos representativos del capital	16
Cuentas por pagar	16
Obligaciones por beneficios a empleados L/P	17
Capital en participaciones	17
Ingresos ordinarios	17
Gastos de administración y ventas	17
Utilidad del ejercicio	17
Aprobación de los estados financieros	17

A los Señores Socios de ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLÓN LIMITADA:

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

1. Opinión del auditor independiente

He auditado el Estado de Situación Financiera, por el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha, un resumen de las políticas contables y las notas explicativas a los Estados Financieros. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en la auditoría realizada.

En mi opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable, respecto de todo lo importante en la posición financiera de la compañía, de los resultados de sus operaciones, de sus flujos de efectivo y de sus cambios en el patrimonio, por el año que terminó en esa fecha; de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes) y con el marco legal ecuatoriano vigente a la fecha de presentación de este informe.

2. Párrafo sobre otras cuestiones en el informe de auditoría

Me permito comunicar en una cuestión distinta de las presentadas o reveladas en los estados financieros; que en base al Acuerdo Ministerial No 00126-2020 emitido el 11 de marzo por la Ministra de Salud, se declara el Estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud; en tal virtud comunico que existió una circunstancia involuntaria en la ejecución de la presente revisión a los estados financieros, ya que no se pudieron aplicar todos los procedimientos y pruebas de auditoría planificadas. La omisión de dichas pruebas u procedimientos, podría relativamente incrementar un riesgo de pasar por alto hechos económicos importantes suscitados en el año de revisión. Mi criterio se basó en el análisis de revisión a nivel de reportes generados por el sistema contable, anexos extracontables, y en ciertos casos por la valoración en la respuesta de la responsable del Departamento Contable. Además, basado en la revisión del año anterior, existe una evidencia razonable en la presentación de los estados financieros de la empresa.

3. Eventos Sub secuentes

Ante la eventual situación del Covid-19 a nivel mundial, los mercados se mantendrán en una situación muy volátil mientras no haya evidencias de la contención del virus y una mayor claridad sobre su impacto neto en la economía. Por ello, los resultados de las empresas en 2020 se verán muy afectados y de hecho, ya han empezado a tomar medidas de restricción económicas, entre otras medidas para minimizar posibles pérdidas.

Las posibles disminuciones en la oferta y la demanda de bienes y/o servicios, así como un incremento en el riesgo de la incobrabilidad en la cartera de la empresa, podrían generar una pérdida en el saldo por cobrar como resultado del deterioro de la condición financiera del cliente, esto podría representar una pérdida en las cuentas por cobrar resultante de las condiciones que surjan después de la fecha de la presentación de los estados financieros, como un evento catastrófico del cliente, correspondería esto a un evento sub seciente importante a revelar.

“La pandemia del coronavirus provocará un crecimiento económico negativo en América Latina y el Caribe del 4,6 % este año, con las caídas más pronunciadas en Ecuador y México, que verán contraer sus economías en un 6 %, según las previsiones del Banco Mundial (BM).

"Se prevé que el Producto Interno Bruto de la región de América Latina y el Caribe (excluyendo Venezuela) caiga un 4,6 % en 2020. Para 2021 se espera un retorno del crecimiento de 2,6%", señaló el último informe semestral de la Oficina del Economista en Jefe del BM para la región, Martín Rama.

Entre los más afectados, figuran México y Ecuador, que verán cómo sus economías se desploman un 6 %; seguidos por Argentina y Brasil, con contracciones previstas del 5 % este año”.

La empresa en este contexto, deberá prever estrategias de negocios que les permitan paulatinamente mantener una reactivación económica, se deberán enfrentar a las necesidades primarias de consumo a nivel nacional para poder elaborar proyecciones de crecimiento económicas.

Existe incertidumbre socio económica a nivel mundial, por tal razón será siempre importante evaluar en cada momento la posibilidad de generar ideas de negocios que se adapten a la situación para generar los suficientes flujos de efectivo y maximizar sus ganancias.

4. Bases para la Opinión

El trabajo del Auditor Externo, fue realizado en completa independencia y se declara que cumple lo establecido en el Art. 16 del Reglamento sobre Auditoría Externa, según resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

La presente opinión se fundamenta en la aplicación de técnicas y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Se garantiza la confiabilidad del examen practicado en razón que proporciona los elementos de juicio suficientes en esta opinión. Este informe evaluó además, los sistemas de control interno y contable.

Responsabilidad de la Administración en relación con la presentación de los Estados Financieros.

5. La administración de la Cía., es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, de conformidad con la Niif para las Pymes, del marco de referencia normativo aplicable en el país, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debido a un fraude o error.

Declaración y responsabilidad del auditor

6. La auditoría fue planeada y desarrollada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA), verificando que la Compañía haya aplicado la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes), las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las normas de carácter tributario y otras normas jurídicas relacionadas en el país. Dichas Normas de auditoría, requieren de una serie de procedimientos que van desde la planificación, hasta la aplicación de procedimientos de auditoría, para obtener una certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoria incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta los montos y revelaciones en los estados financieros.

Una auditoria también incluye evaluar las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Mi responsabilidad es auditar los estados financieros para expresar una opinión sobre ellos, una vez evidenciados que están libres de representación errónea de importancia relativa.

El examen evaluó la presentación general de los Estados Financieros, de conformidad con lo establecido en la sección No. 3 Presentación de Estados Financieros de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Se obtuvo el conocimiento del control interno que es de importancia para la auditoría, con el propósito de elaborar el plan de procedimientos de auditoría a utilizar; pero no con el propósito de expresar una opinión sobre lo efectivo del control interno de la empresa.

Otros aspectos relativos al Auditor Externo

7. Con fecha 26 de junio de 2020, emití el informe de auditoría externa, sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Mi dirección de domicilio tributario es la calle El canelo y Pasaje OE5G, Casa S12-74; Teléfono (02) 2 66 55 41, No. de celular 099 8 716 320. Mi correo electrónico es: audiext@outlook.es
 - 7.1 La opinión en lo referente al Informe de Cumplimiento Tributario, solicitado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), por el presente ejercicio, se emitirá por separado de acuerdo a las fechas de presentación de dicho informe.
 - 7.2 Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del presente informe, si se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante en los estados financieros. Lo anterior es debido al impacto económico que producirá la pandemia del Covid-19.
 - 7.3 Los presentes Estados Financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, serán aprobados por la Junta General de accionistas, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Quito, 26 de junio de 2020

Atentamente,



Dr. Johnny Guevara V.
AUDITOR EXTERNO
Registro: SC-RNAE-702

I.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN DOLARES USA

	Saldos al 31 de diciembre de:		Variación	Notas
	2019	2018		
ACTIVOS				
<u>CORRIENTES</u>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	95,517.40	25,001.69	70,515.71	2
ACTIVOS FINANCIEROS	136,172.53	224,149.42	-87,976.89	3
INVENTARIOS	-	-	-	
ACTIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	1,772.22	1,713.72	58.50	4
PAGOS ANTICIPADOS	31,543.12	7,774.82	23,768.30	5
	-	-		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	265,005.27	258,639.65	-17,402.68	
<u>NO CORRIENTES</u>				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	-	-	
INVERSIONES EN ASOCIADAS	257,515.00	320,634.00	-63,119.00	7
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-	-	
	-	-		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	257,515.00	320,634.00	-63,119.00	
TOTAL ACTIVOS	522,520.27	579,273.65	-80,521.68	


Apoderado General
Ing. José Nicolas Vélez


CPA CHRISTIAN SALAZAR
CONTADOR GENERAL
REG. 17-2038

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN DOLARES USA

PASIVOS	Saldos al 31 de diciembre			Notas
	2019	2018	Variación	
<u>CORRIENTES</u>				
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	147.60	147.60	-	8
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER.	-	-	-	
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	-	120,000.00	-120,000.00	8
DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	512,355.00	451,050.20	61,304.80	8
PASIVOS X IMPUESTOS CORRIENTES	626.25	1,004.21	-377.96	8
BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-	-	
ANTICIPO DE CLIENTES	1,392.83	1,392.83	-	8
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>514,521.68</u>	<u>573,594.84</u>	<u>-59,073.16</u>	
<u>NO CORRIENTES</u>				
PROVISIONES SOCIALES EMPLEADOS	-	-	-	
DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	-	-	-	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER.	-	-	-	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
TOTAL PASIVOS	<u>514,521.68</u>	<u>573,594.84</u>	<u>-59,073.16</u>	
<u>PATRIMONIO</u>				
CAPITAL SOCIAL	2,000.00	2,000.00	-	10
RESERVA LEGAL	-	-	-	
RESERVA POR VALUACIÓN	-	-	-	
RESULTADOS PROVENIENTES NIIF PYMES	-	-	-	
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-	-	
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	3,678.81	505.60	3,173.21	13
PERDIDA /UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	2,319.78	3,173.21	-853.43	13
TOTAL PATRIMONIO	<u>7,998.59</u>	<u>5,678.81</u>	<u>2,319.78</u>	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>522,520.27</u>	<u>579,273.65</u>	<u>-56,753.38</u>	


 Apoderado General
 Ing. José Nicolas Vélez


 CPA CHRISTIAN SALAZAR
 CONTADOR GENERAL
 REG. 17-2038

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES USA

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre del:		Variación	
	2019	2018		
INGRESOS				11
VENTAS NETAS	10,767.62	20,357.16	-	9,589.54
TOTAL INGRESOS	10,767.62	20,357.16		-9,589.54
EGRESOS				
(-) COSTOS DE PRODUCCION	-	-	-	
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	7,793.54	16,179.74	-	8,386.20
TOTAL EGRESOS	7,793.54	16,179.74		-8,386.20
UTILIDAD BRUTA	2,974.08	4,177.42		-8,386.20


 Apoderado General
 Ing. José Nicolas Vélez


 CPA/ CHRISTIAN SALAZAR
 CONTADOR GENERAL
 REG. 17-2038

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN DOLARES USA

Detalle	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otras reservas	Adopción Niif Pymes	Utilidad ejercicios anteriores	Utilidad presente ejercicio	Patrimonio neto total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,678.81	0.00	5,678.81
Utilidad del período corriente 2019	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,319.78	2,319.78
Aportes futuras Capitalizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Apropiación para reservas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Reserva por valuación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad ejercicios anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,678.81	2,319.78	7,998.59



Aporoderado General
 Ing. José Nicolás Vélez


 CPA CHRISTIAN SALAZAR
 CONTADOR GENERAL
 REG. 17-2038

METODO DIRECTO

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

EN USD DOLARES

1. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	98,744.51
Pagado a proveedores y empleados	<u>(31,620.34)</u>
15% participación trabajadores	-
Ingreso por Impuesto D	<u>(1,032.26)</u>

1. Efectivo neto proveniente de actividades operativas **66,091.91**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	0.00
Inversiones en Asociadas	<u>63,119.00</u>

2. Efectivo neto usado en actividades de inversión **63,119.00**

3. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pago Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	0.00
Préstamos a largo plazo	<u>(58,695.20)</u>

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento **-58,695.20**

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	70,515.71
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	25,001.69

Efectivo y sus equivalentes al final del año **95,517.40**



Apoderado General
Ing. José Nicolas Vélez



CPA CHRISTIAN SALAZAR
CONTADOR GENERAL
REG. 17-2038

**INTERVIAL REPRESENTACIONES
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 EN USD DOLARES**

1. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Neta **2,319.78**

Ajustes por: **654.30**

Depreciación de propiedades, planta y equipo	0.00
Provisión para cuentas incobrables	0.00
Provisión para jubilación patronal	0.00
Provisión para reparaciones mayores	
Amortizaciones	
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	
Participación trabajadores	0.00
Impuesto a la renta	654.30

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
 en el capital de trabajo:** **63,117.83**

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	87,976.89
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuen	(23,826.80)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuer	-
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(1,032.26)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas **66,091.91**


 Apoderado General
 Ing. José Nicolas Vélez


 CPA CHRISTIAN SALAZAR
 CONTADOR GENERAL
 REG. 17-2038

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Notas a los estados financieros y Políticas contables a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre de 2019

1. Información general

Administraciones e inversiones Olon Limitada, con expediente 710582 fue constituida el 15-diciembre-2017 en Chile, creando una sucursal en Ecuador a partir del 05/enero/2018 su vida social termina el 2999-12-31, actualmente está ubicada en el sector de la Floresta, en el Cantón Quito en la provincia de Pichincha; su actividad u objeto social es realización de toda clase de inversiones en bienes corporales e incorporeales, muebles e inmuebles...

2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en dólares americanos y de acuerdo a la moneda corriente de circulación en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera: Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Edificios depreciación	20%	por ciento valor residual y 4% anual
Maquinaria depreciación	10%	por ciento valor residual y 10% anual
Instalaciones fijas y equipo	0%	de valor residual y 10 % anual depreciación
Vehículos	5%	de valor residual y 20% anual depreciación
Muebles y enseres	10%	cero de valor residual
Equipos de Oficina	10%	cero de valor residual

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.3. Inventarios - Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. Las importaciones en

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Activos financieros - Se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales (a 45 días plazo), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se procede a provisionar la parte incobrable y se envía a resultados siempre y cuando se hayan agotado todas las instancias de cobro, se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro del valor.

Aplica para aquellos activos financieros que se miden a bajo el modelo de costo.

El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros.

La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibiría por el activo.

Para entidades que aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), un activo financiero o un grupo de ellos estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida) y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad. La identificación de un único evento que individualmente sea la causa del deterioro podría ser imposible. Más bien, el deterioro podría haber sido causado por el efecto combinado de diversos eventos, como por ejemplo, los siguientes:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- (b) infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- (c) el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- (d) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

De acuerdo con las NIIF, los valores que una entidad podría querer cargar a resultados para posibles deterioros del valor adicionales en activos financieros, como reservas que no pueden justificarse por la evidencia objetiva acerca del deterioro, no se reconocen como pérdidas por deterioro. También, las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán.

Proveedores comerciales

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- (a) espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación,
- (b) mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- (c) el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o
- (d) no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Si de existir deudas posteriores a largo plazo se proceden a reconocer de acuerdo al costo amortizado.

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Son obligaciones contractuales de corto plazo que no pueden ser clasificados dentro de los otros casilleros. Incluye a los pasivos financieros complejos.

Deben declararse separadamente aquellos otros pasivos financieros que se midan a costo amortizado de aquellos que se miden a valor razonable.

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

L

a entidad deberá registrar cada uno de los siguientes pasivos corrientes:

(a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.

(b) Obligaciones con el IESS.

(c) Jubilación patronal.

(d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio.

Habitualmente, los planes de beneficios definidas establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan, junto con los ajustes por costes por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando los tipos de interés de bonos empresariales de alta calidad denominados en la misma moneda en la que se pagarán las prestaciones, y cuyos plazos de vencimiento son similares a los de las correspondientes obligaciones.

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Actualmente el gobierno está planteando un reforma laboral que modifica los beneficios laborales y pueden ser significativas al momento de calcular la jubilación patronal, esto implica un mayor costo laboral.

PROVISIONES CORRIENTES

Comprende las provisiones de naturaleza corriente. Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

La entidad deberá registrar cada uno de las siguientes provisiones corrientes:

- (a) Por garantías.
- (b) Por desmantelamiento.
- (c) Por contratos onerosos.
- (d) Por reestructuraciones de negocios.
- (e) Por reembolsos a clientes.
- (f) Por pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios.
- (g) Otras.

Cabe destacar que las son cuentas correctoras de activo (cuentas de valuación), tales como el ‘deterioro acumulado del valor por incobrabilidad’ o el ‘deterioro acumulado por ajuste al valor neto realizable de inventarios’, no constituyen provisiones.

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Se registra este pasivo cuando el cobro por los bienes se ha realizado antes de que se ceda el derecho de acceso a esos bienes. De forma similar, se reconoce el cobro anticipado como un pasivo, cuando dicho cobro por servicios se haya realizado antes de que se presten esos servicios. En ambos casos, se espera entregar o prestar los bienes o servicios luego de doce meses.

La entidad deberá registrar cada uno de los siguientes pasivos por ingresos diferidos corrientes:

- (a) Anticipos de clientes.
- (b) Subvenciones del Gobierno.
- (c) Otros.

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

En los activos que se espera que afecten a las ganancias fiscales en la recuperación, surgirá una diferencia temporaria que se espera que incremente dichas ganancias en el futuro (es decir, una diferencia temporaria imponible) cuando el importe en libros del activo supere su base fiscal (por ejemplo, las ganancias por medición a valor razonable menos los costos de venta de los activos biológicos, que tributan cuando se éstos se vendan). Cuando el importe en libros del activo sea recuperado, los beneficios económicos que estén sujetos a imposición (parte del importe en libros de los dichos activos biológicos) superarán las deducciones fiscales futuras que estén disponibles (es decir, la base fiscal). En consecuencia, este efecto impositivo dará lugar a un pasivo por impuestos diferidos relacionado con los impuestos adicionales a pagar en periodos futuros.

En los pasivos que se espera que afecten a las ganancias fiscales en la liquidación, surgirá una diferencia temporaria que se espera que incremente dichas ganancias en el futuro cuando la base fiscal del pasivo supere su importe en libros. Si el préstamo se liquida por su importe en libros, surgirá una ganancia fiscal.

En consecuencia, este efecto impositivo dará lugar a un pasivo por impuestos diferidos relacionado con los impuestos adicionales a pagar en periodos futuros.

RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal.- de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados

Resultados acumulados: Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF” Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los de último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

Otros resultados integrales acumulados comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Los componentes de otros resultados integrales acumulados incluyen:

- (a) cambios acumulados en el superávit de revaluación (para partidas de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles, u otros activos que permitan el uso del modelo de revaluación en su medición posterior);
- (b) las ganancias y pérdidas acumuladas procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- (c) ganancias y pérdidas acumuladas producidas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero;
- (d) nuevas mediciones acumuladas de los planes de beneficios definidos (ganancias y pérdidas actuariales acumuladas);
- (e) la parte efectiva de las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura en una cobertura de flujos de efectivo y las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- (f) para pasivos concretos designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo;
- (g) los cambios en el valor temporal de las opciones al separar el valor intrínseco y el valor temporal de un contrato de opción y la designación como el instrumento de cobertura solo de los cambios en el valor intrínseco;

(h) los cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término al separar el elemento a término y el elemento al contado de un contrato a término y la designación como el instrumento de cobertura solo de los cambios en el elemento al contado, y los cambios en el valor del diferencial de la tasa de cambio de un instrumento financiero al excluirlo de la designación de ese instrumento financiero como el instrumento de cobertura.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.16 Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito

Riesgo de liquidez

Riesgo de mercado

2.17 Administración del riesgo financiero

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. Este riesgo es disminuido mediante la gestión de la cobranza de la cartera.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

Riesgo de mercado Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Impuesto a la Renta.- La ley de régimen tributario interno establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

Cuenta	2019	2018
Internacional Cta Ahorros	15.497,40	25.001,69
Inversiones en Pólizas de Acumulación	80.000,00	0,00
TOTAL	95.497,40	25.001,69

Con la venta de las acciones de Promotopaz parte del dinero que se depositó en la cuenta de ahorros se decidió invertir en pólizas de acumulación renovables a 90 días.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Cuenta	2019	2018
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	0,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar Hovgo JNV	136.172,53	224.149,42
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	0,00	0,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	0,00	0,00
TOTAL	136.172,53	224.149,42

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Cuenta	2019	2018
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1.772,22	1.713,72
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	0	0,00
TOTAL	1.772,22	1.713,72

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS ACTIVOS

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, el movimiento de inventarios se presenta como sigue:

Cuenta	2019	2018
Anticipo Proveedores	2.704,42	310,82
Anticipo Comisiones JNV	28.838,70	7.464,00
TOTAL	31.543,12	7.774,82

Se reconocen al costo menor, actualmente no presentan índices de deterioro u obsolescencia.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2019 la empresa no ha realizado aun inversiones en activos fijos o compra de propiedad de bienes inmuebles.

7. OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DEL CAPITAL

Cuenta	2019	2018
OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL EN SOCIEDADES QUE NO SON SUBSIDIARIAS, NI ASOCIADAS, NI NEGOCIOS CONJUNTOS	257.515,00	320.634,00
TOTAL	257.515,00	320.634,00

La inversión o parte accionaria de la empresa Promotopaz que se liquidó en el año 2019 se procedió a la Venta con una ganancia a Favor de Sra. Cristina Vélez Calisto. Con los valores anticipados procedió a la cancelación de la venta depositando la diferencia por la venta.

En el año 2019 se finalizo el trámite legal del aumento de capital y cesión de Acciones por parte de la empresa Hoja Verde (HOVGO) por el valor de 257.515,00 con un total del 16.1% valores que ya se habían anticipado para adquirir las acciones y con los acuerdos entre el socio y el apoderado de mi representada.

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

Cuenta	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	147,6	147,60
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA SRI	626,25	3.195,20
CON EL IEES	0	0
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	0	0
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	0	0
PROVISIONES GASTOS	0	0,00
ANTICIPO CLIENTES	1.392,83	1.392,83

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

DIVIDENDOS POR PAGAR	0	0
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	0,00	120.000,00
OTRAS REALCIONADAS LOCALES	512.355,00	447.855,00
TOTAL	514.521,68	572.590,63

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS L/P

La empresa ha iniciado sus actividades y no ha contratado aun personal fijo para efectuar la respectiva provisión por beneficios laborales.

10. CAPITAL EN PARTICIPACIONES

Los saldos a 31 de diciembre de 2019 y 2018 de 2000,00 USD. Comprenden 2000 participaciones con un valor nominal de 1,00 USD. Completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

11. INGRESOS ORDINARIOS

El origen de los ingresos son por la venta de productos elaborados en la empresa durante los años 2019 y 2018, son los siguientes:

	2019	2018
INGRESOS	<u>10.739,57</u>	<u>20.357,16</u>

Los ingresos corresponden a intereses en pólizas de inversión y ganancia por cesión de acciones de Promotopaz.

12. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos del año 2019 y 2018 fueron los siguientes

Cuenta	2019	2018
GASTOS DE VENTAS	0	0
GASTOS ADMINISTRATIVOS	7.793,54	16.179,74
Otros gastos	0	0
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	7.793,54	16.179,74

13. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Cuenta	2019	2018
UTILIDAD CONTABLE	2.974,08	4.177,42
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0	0,00
22% IMPUESTO A LA RENTA	654,30	1.004,21
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.319,78	3.173,21

ADMINISTRACIONES E INVERSIONES OLON LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta de Socios y autorizados para su conocimiento el 30 de Marzo de 2019.



Apoderado General
Ing. José Nicolas Vélez



CPA CHRISTIAN SALAZAR
CONTADOR GENERAL
REG. 17-2038