

BONTIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|----------|---|---|
| US\$ | - | Dólar estadounidense |
| NIIF | - | Norma Internacional de Información Financiera |
| Compañía | - | Bontil S.A. |

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Edif. Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

Bontil S.A.

Guayaquil, 21 de abril del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Bontil S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Bontil S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Accionistas de
Bontil S.A.
Guayaquil, 21 de abril del 2015

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bontil S.A., al 31 de diciembre de 2014, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Párrafo de énfasis

5. Los estados financieros de Bontil S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 expreso una opinión con una salvedad sobre dichos estados financieros, sobre la cual se efectuaron los ajustes correspondientes en el año 2014 y fue solventada. Ver la salvedad del año 2013 a continuación: "Durante el año 2013 La Compañía contabilizó una vida útil para sus Edificios y Vehículos, incluidos dentro del rubro Propiedades y equipos de 20 y 5 años respectivamente, a pesar que al momento de adopción de NIIF se contrató los servicios de un perito valuador, quien determino que la vida útil para dichas propiedades y equipos es de 50 años y 10 años respectivamente. Producto de este asunto, La Compañía al 31 de diciembre del 2013 mantenía subestimados el saldo de la cuenta de Propiedades y Equipos, el resultado del ejercicio y los resultados acumulados por aproximadamente US\$216.000, US\$21.000 y US\$195.000 respectivamente".



Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-3366R

BONTIL S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u> | Referencia a Notas | 2014 | Reestructurado (Ver Nota 18) 2013 |
|--|-----------------------|------------------|---|
| <u>Activo Corriente</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 40 | 619 |
| Documentos y cuentas por cobrar | | | |
| Relacionadas | 11 | - | 10.000 |
| Impuestos | 7 | 235.463 | 220.738 |
| Otras | 8 | 32.675 | 2.359 |
| | | <u>268.178</u> | <u>233.716</u> |
| <u>Activo no corriente</u> | | | |
| Propiedades y equipos, menos depreciación acumulada | 9 | 3.786.807 | 3.797.713 |
| Inversiones en acciones | | 400 | 400 |
| | | <u>3.787.207</u> | <u>3.798.113</u> |
| Total del activo | | <u>4.055.385</u> | <u>4.031.829</u> |
| <u>Pasivo</u> | | | |
| <u>Pasivo corriente</u> | | | |
| Documentos y cuentas por pagar | | | |
| Documentos por pagar | 10 | 2.050.000 | 2.050.000 |
| Relacionadas | 11 | 837.224 | 792.307 |
| Impuestos | 12 | 18.333 | 18.459 |
| Pasivos acumulados | 14 | 3.476 | 7.886 |
| Total del pasivo corriente | | <u>2.909.033</u> | <u>2.868.652</u> |
| <u>Pasivo no corriente</u> | | | |
| Impuesto diferido | 13 | 34.687 | 35.633 |
| PATRIMONIO (según estado adjunto) | | 1.111.665 | 1.127.544 |
| Total del pasivo y patrimonio | | <u>4.055.385</u> | <u>4.031.829</u> |

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



Ing. Esteban Simon
Gerente General



CPA. Juan Poveda
Contador

BONTIL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Nota | 2014 | Reestructurado (Ver Nota 18) 2013 |
|---|----------------------|-----------------|---|
| <u>Ingresos</u> | | | |
| Servicios | | 120.000 | 310.000 |
| Arriendos | | 130.217 | 21.000 |
| Otros | | <u>72.737</u> | <u>72</u> |
| | | 322.954 | 331.072 |
| <u>Gastos Operativos:</u> | | | |
| De Administración y Ventas | 17 | (266.220) | (277.103) |
| Otros egresos | | <u>(55.128)</u> | <u>(25)</u> |
| | | (321.348) | (277.128) |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | | <u>1.606</u> | <u>53.944</u> |
| Participación de trabajadores en utilidades | 13 | (241) | (4.901) |
| Impuesto a la renta corriente y diferido | 13 | <u>(17.244)</u> | <u>(15.605)</u> |
| Perdida neta y resultado integral del año | | <u>(15.879)</u> | <u>33.438</u> |

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


Ing. Esteban Simon
Gerente General


CPA. Juan Poveda
Contador

BONTIL S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Reserva legal | Resultados Acumulados | | Total |
|------------------------------------|----------------|---------------|------------------------------------|-----------------------|-----------|
| | | | Por aplicación inicial de las NIIF | Resultados Acumulados | |
| Saldos al 1 de enero de 2013 | 19.518 | 15.921 | 897.553 | 161.114 | 1.094.106 |
| Resultado integral del año | - | - | - | 33.438 | 33.438 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 19.518 | 15.921 | 897.553 | 194.552 | 1.127.544 |
| Resultado integral del año | - | - | - | (15.879) | (15.879) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 19.518 | 15.921 | 897.553 | 178.673 | 1.111.665 |

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


Ing. Esteban Simon
Gerente General


CPA. Juan Poveda
Contador

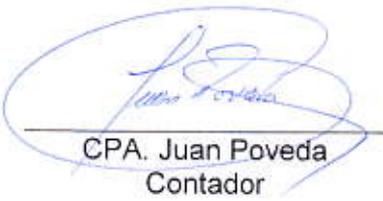
BONTIL S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2014 | 2013 |
|---|-----------------------|------------------|-------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Recibido de clientes | | 292.638 | 328.713 |
| Pagado a proveedores, empleados e impuestos | | (294.878) | (220.213) |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación | | <u>(2.240)</u> | <u>108.500</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adiciones netas de propiedades y equipos | 9 | <u>(43.256)</u> | <u>(36.589)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(43.256)</u> | <u>(36.589)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Recepción de dinero por nuevos préstamos de accionistas y relacionadas | | 89.550 | 31.500 |
| Pagos efectuados por préstamos a accionistas | | (44.633) | (103.227) |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento | | <u>44.917</u> | <u>(71.727)</u> |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | | (579) | 184 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>619</u> | <u>435</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 6 | <u><u>40</u></u> | <u><u>619</u></u> |

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


Ing. Esteban Simon
Gerente General


CPA. Juan Poveda
Contador

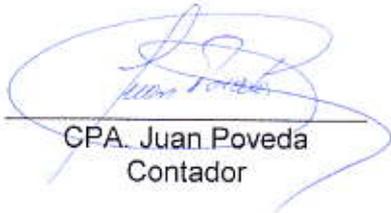
BONTIL S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| | Referencia a Notas | 2014 | 2013 |
|--|-----------------------|----------------|----------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Resultado integral del año | | (15.879) | 33.438 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciación de propiedades y equipos | 9 | 54.162 | 67.127 |
| Impuesto a la renta diferido | 13 | <u>(946)</u> | <u>(2.609)</u> |
| | | 37.337 | 97.956 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar, neto | | (35.041) | (2.108) |
| Documentos y cuentas por pagar, neto | | <u>(4.536)</u> | <u>12.652</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación | | <u>(2.240)</u> | <u>108.500</u> |

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


Ing. Esteban Simon
Gerente General


CPA. Juan Poveda
Contador