

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de **SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.**, que comprenden los estados financieros al 31 de diciembre del año 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan

(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de **SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.:**

(Continuación...)

distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

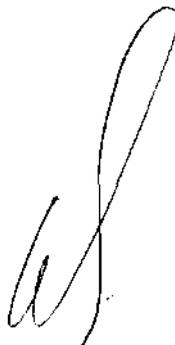
#### **Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Otros asuntos:**

7. Debido a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Compañía en el año 2012 aplicó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera.

(Continúa en la siguiente página...)



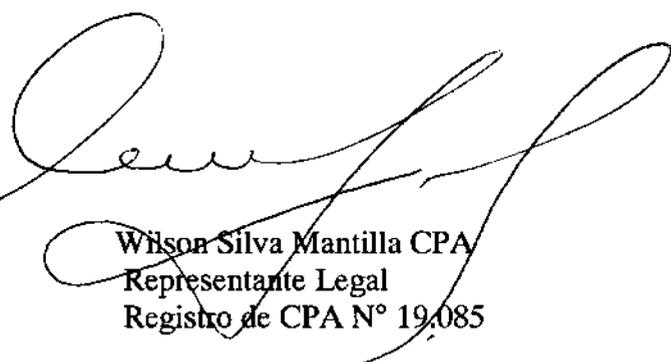
A los Accionistas de **SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.:**

(Continuación...)

8. En mayo de 2011 Sociedad Industrial Reli S.A. inició el trámite de fusión por absorción de sus Compañías Relacionadas Canelo S.A. y Danelida S.A., la reforma del estatuto social y el aumento de capital de US\$ 4.000. La aprobación de este trámite lo realizó la Superintendencia de Compañías en octubre de 2011, la inscripción en el Registro Mercantil y la contabilización correspondiente se la efectuó en enero de 2012.



**AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.**  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías del Ecuador N° 221



**Wilson Silva Mantilla CPA**  
Representante Legal  
Registro de CPA N° 19.085

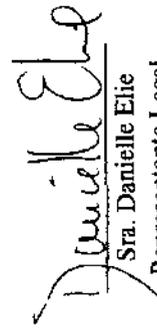
Quito DM, 31 de enero de 2014

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>		<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Activos corrientes:</b>				<b>Pasivos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	1.992.567	1.104.557	Pasivos financieros comerciales	14	401.822	383.882
Inversiones financieras mantenidas hasta el vencimiento	8	404.307	386.294	Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	15	39.050	39.050
Activos financieros comerciales	9	192.579	222.758	Obligaciones laborales a corto plazo	16	423.713	469.669
Inventarios	10	595.595	503.657	Pasivos por impuestos corrientes	17	247.338	206.395
Activos por impuestos corrientes	11	1.066	1.066	Otros pasivos corto plazo		5.993	-
Otros activos corrientes	12	92.740	213.646	<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>1.117.916</u>	<u>1.098.996</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>3.278.854</u>	<u>2.431.978</u>				
<b>Activos no corrientes:</b>				<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Planta y equipo	13	1.414.467	1.400.524	Obligaciones laborales a largo plazo	19	839.322	669.555
Otros activos no corrientes		8.545	6.568	Pasivo por impuesto diferido	20	36.678	59.155
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>1.423.012</u>	<u>1.407.092</u>	<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>876.000</u>	<u>728.710</u>
<b>Total activos</b>		<u>4.701.866</u>	<u>3.839.070</u>	<b>Total pasivos</b>		<u>1.993.916</u>	<u>1.827.706</u>
				<b>Patrimonio</b>			
				(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)		2.707.950	2.011.364
				<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>4.701.866</u>	<u>3.839.070</u>

  
 Sra. Danielle Elie  
 Representante Legal

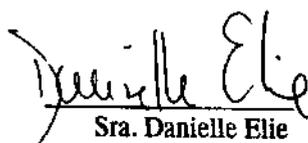
  
 CPA Carlos Carrera  
 Contador General

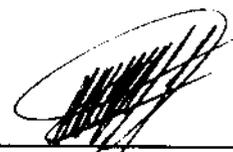
Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos	24	12.718.738	11.679.529
Costos operativos	25	-7.422.592	-6.537.738
<b>MARGEN BRUTO</b>		<u>5.296.146</u>	<u>5.141.791</u>
Gastos de administración y ventas	25	-4.346.411	-3.919.156
Otros ingresos		124.276	35.471
Otros gastos		-64.988	-42.746
Ingresos financieros		61.345	46.732
Gastos financieros		-135.748	-113.954
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS</b>		<u>-4.361.526</u>	<u>-3.993.653</u>
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTO</b>		<u>934.620</u>	<u>1.148.138</u>
Impuesto a las ganancias	26	-197.437	-218.201
<b>GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<u>737.183</u>	<u>929.937</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL :</b>			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos		-40.597	-
<b>Otro resultado integral del ejercicio neto de impuesto</b>		<u>696.586</u>	<u>929.937</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<u>696.586</u>	<u>929.937</u>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A:</b>			
Propietarios de la controladora		737.183	929.937
Participación no controlante		-	-
		<u>737.183</u>	<u>929.937</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A:</b>			
Propietarios de la controladora		696.586	929.937
Participación no controlante		-	-
		<u>696.586</u>	<u>929.937</u>
<b>GANANCIA POR ACCIÓN:</b>			
Básica		<u>3,90</u>	<u>4,92</u>

  
Sra. Danielle Elie  
Gerente General

  
CPA Carlos Carrera  
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares americanos)

**RESULTADOS ACUMULADOS**

	Capital Social (Nota 21)	Reserva Legal (Nota 22)	Reserva Facultativa	Reserva de Capital (Nota 23a)	Reserva por Revaluación (Nota 23b)	Resultados por primera vez (Nota 23c)	Utilidades acumuladas (Nota 23d)	Total Ganancias Acumuladas	Otros Resultados Integrales	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2011</b>	185.200	92.600	21.083	808.715	100.781	147.107	200.859	1.257.462	-	1.556.345
Fusión por absorción de Canelo S.A. y Danelida S. A. (1)	4.000	2.000	-	-	-	-211.630	624.368	412.738	-	418.738
Ajuste de la fusión por absorción de Danelida S. A.	-	-	-	-	-	-	-3.990	-3.990	-	-3.990
Declaración de dividendos	-	-	-	-	-	-	-889.666	-889.666	-	-889.666
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	929.937	929.937	-	929.937
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2012</b>	189.200	94.600	21.083	808.715	100.781	-64.523	861.508	1.706.481	-	2.011.364
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	737.183	737.183	-	737.183
Pérdida actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-40.597	-40.597
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2013</b>	189.200	94.600	21.083	808.715	100.781	-64.523	1.598.691	2.443.664	-40.597	2.707.950

*Danielle Elie*  
Sra. Danielle Elie  
Gerente General

  
CPA Carlos Carrera  
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

**SOCIEDAD INDUSTRIAL RELI S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**(Expresados en dólares americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		12.748.916	11.849.108
Pagado a proveedores y empleados		-11.268.137	-10.223.421
Ingresos financieros		61.345	34.361
Gastos financieros		-90.377	-76.424
Otros ingresos y egresos		59.288	4.253
Impuesto a las ganancias	26	-184.623	-186.769
Participación trabajadores	16	-206.695	-47.748
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<u>1.119.717</u>	<u>1.353.360</u>
<b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de planta y equipo	13	-213.693	-562.415
Inversiones financieras mantenidas hasta el vencimiento		-18.013	767.102
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión</b>		<u>-231.706</u>	<u>204.687</u>
<b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Dividendos pagados		-	-1.419.629
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>-1.419.629</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>			
Incremento neto durante el año		888.011	138.418
Saldo al inicio del año		1.104.557	569.708
Efecto fusión Canelo S.A. y Danelida S.A.		-	396.431
<b>Saldo al final del año</b>		<u>1.992.568</u>	<u>1.104.557</u>

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 32) son parte integrante de estos estados financieros

