

BLOQCIM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

BLOQCIM S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
BLOQCIM S.A.
Guayaquil, 4 de Abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de BLOQCIM S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 BLOQCIM S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BLOQCIM S.A. al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Excecon Cía. Ltda.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SC-594

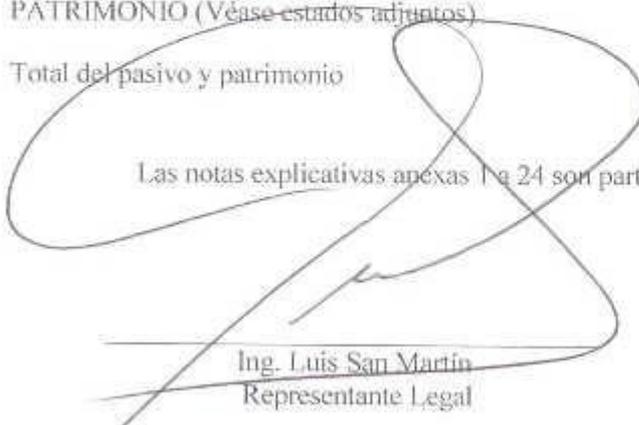


Milton Montecé
Socio
No. de Licencia
Profesional: 28241

BLOQCIM S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Referencia</u> <u>a Notas</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Activo</u> | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo | 6 | 117,449 | 182,864 |
| Cuentas por cobrar clientes | 7 | 297,188 | 283,895 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 27,255 | 32,468 |
| Impuestos y retenciones | 15(g) | 3,772 | 5,441 |
| Inventarios | 9 | 443,034 | 585,956 |
| Gastos pagados por anticipado | | 18,923 | 13,647 |
| Total del activo corriente | | <u>907,621</u> | <u>1,104,271</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Propiedad, planta y equipos | 10 | 7,921,653 | 7,659,146 |
| Activo por impuesto diferido | 15(i) | 8,504 | - |
| Total del activo no corriente | | <u>7,930,157</u> | <u>7,659,146</u> |
| Total del activo | | <u>8,837,778</u> | <u>8,763,417</u> |
| <u>Pasivo y Patrimonio</u> | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones bancarias | 11 | 594,169 | 515,792 |
| Cuentas por pagar proveedores | 12 | 876,830 | 557,723 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 13 | 304,502 | - |
| Impuestos por pagar | 15(g) | 62,506 | 35,842 |
| Pasivos acumulados | 14 | 74,819 | 248,460 |
| Total del pasivo corriente | | <u>1,912,826</u> | <u>1,357,817</u> |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Obligaciones bancarias | 11 | 2,660,501 | 3,051,040 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 13 | 1,110,243 | 1,078,326 |
| Obligaciones por beneficios post-empleo | 16 | 114,295 | 102,159 |
| Total del pasivo no corriente | | <u>3,885,039</u> | <u>4,231,525</u> |
| Total del pasivo | | <u>5,797,865</u> | <u>5,589,342</u> |
| PATRIMONIO (Véase estados adjuntos) | 17 | <u>3,039,913</u> | <u>3,174,075</u> |
| Total del pasivo y patrimonio | | <u>8,837,778</u> | <u>8,763,417</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis San Martín
Representante Legal



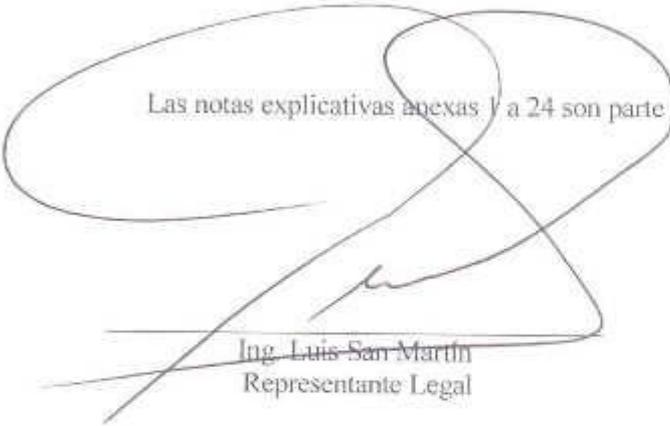
Ing. Johnny Coral
Contador General

BLOQCIM S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2015 | 2014 |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Ventas netas | | 3.378.175 | 4.468.312 |
| Costo de ventas | | <u>(2.622.283)</u> | <u>(3.342.781)</u> |
| Utilidad bruta | | 755.892 | 1.125.531 |
| Gastos de administración | 18 | (765.028) | (824.330) |
| Gastos de ventas | 19 | (119.158) | (117.310) |
| Otros ingresos | 20 | 258.259 | 55.415 |
| Gastos financieros | 21 | (229.780) | (23.543) |
| Ingresos financieros | | <u>56</u> | <u>14</u> |
| (Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta | | (99.759) | 215.777 |
| Impuesto a la renta | 15(h) | <u>(51.483)</u> | <u>(66.785)</u> |
| (Pérdida) Utilidad neta | | (151.242) | 148.992 |
| Otro resultado integral: Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios | 16 | <u>17.081</u> | <u>(1.748)</u> |
| (Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año | | <u>(134.161)</u> | <u>147.244</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros

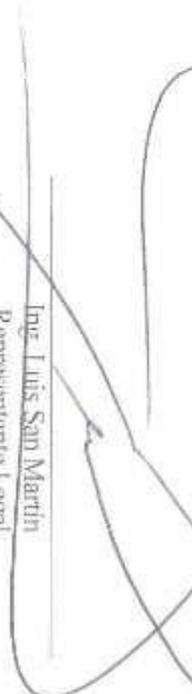

Ing. Luis San Martín
Representante Legal


Ing. Johnny Coral
Contador General

BLOCCIMI S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | Resultados Acumulados | | | | Total |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| | | Capital Social | Reserva Legal | Adopción inicial NIIF | Utilidades Acumuladas | |
| Saldos al 1 de enero del 2014 | | 478,000 | 65,000 | 840,501 | 1,643,329 | 3,026,830 |
| Utilidad neta | | - | - | - | 148,992 | 148,992 |
| Otro resultado integral | | - | - | - | (1,748) | (1,748) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | - | - | - | 147,244 | 147,244 |
| Transferencia a reserva legal | 17 (b) | - | 10,301 | - | (10,301) | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | | 478,000 | 75,301 | 840,501 | 1,780,272 | 3,174,074 |
| Perdida neta | | - | - | - | (151,242) | (151,242) |
| Otro resultado integral | | - | - | - | 17,081 | 17,081 |
| Pérdida neta y resultado integral del año | | - | - | - | (134,161) | (134,161) |
| Aumento de capital | 17(a) | 100,000 | - | - | (100,000) | - |
| Transferencia a reserva legal | 17(b) | - | 14,899 | - | (14,899) | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | | 578,000 | 90,200 | 840,501 | 1,531,212 | 3,039,913 |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Luis San Martín
 Representante legal


 Ing. Johnny Coral
 Contador General

BLOQCIM S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Referencia a Notas | 2015 | 2014 |
|---|-----------------------|------------------|--------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 3.468.410 | 4.667.314 |
| Efectivo pagado a proveedores | | (2.141.807) | (3.405.660) |
| Efectivo pagado a empleados | | (650.637) | (630.192) |
| Intereses pagados | | (317.292) | (258.936) |
| Intereses recibidos | | 55 | 14 |
| Impuesto a la renta pagado | | (58.793) | (55.826) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | | <u>299.936</u> | <u>316.714</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Adiciones de propiedad, planta y equipos | 10 | <u>(366.925)</u> | <u>(1.809.718)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(366.925)</u> | <u>(1.809.718)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | | | |
| Obligaciones bancarias recibidas | | 50.000 | 1.187.682 |
| Préstamos de accionista recibidos | | 299.000 | 750.000 |
| Obligaciones bancarias pagadas | | (346.189) | (351.921) |
| Préstamos de accionista pagados | | (1.237) | - |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | | <u>1.574</u> | <u>1.585.761</u> |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo | | (65.415) | 92.757 |
| Efectivo al inicio del año | | <u>182.864</u> | <u>90.107</u> |
| Efectivo al final del año | 6 | <u>117.449</u> | <u>182.864</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis San Martín
Representante Legal



Ing. Johnny Coral
Contador General