RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

BODEQUIL S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Lorenzo de Garaycoa 821 entre V. M. Rendón y 9 de Octubre - Edificio Inmonec 3er Piso Ofic. 301 * Telfs.: 04-2300404 * 2300414 * Cel.: 094539296 * E-mail: giovanny_regalado@hotmail.com * Guayaquil

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
BODEQUIL S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **BODEQUIL S.A.** al 31 de diciembre del 2013 al 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por representaciones erróneas de carácter significativo, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación 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 adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoria para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **BODEQUIL S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías del Ecuador, y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2013 será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2014 conforme a disposiciones tributarias vigentes.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CIA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Teresa Lozano Zamora
Gerente de Auditoria
Registro CPA. No. 28.307

Guayaquil, abril 11 del 2014

BODEQUIL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	10.619	1.643
Cuentas por cobrar	5	298.141	248.389
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		308.760	250.032
Propiedades	6	1.659.102	1.466.412
TOTAL ACTIVOS		1.967.862	1.716.444
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	306.227	95.567
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		306.227	95.567
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	8	861.112	925.510
TOTAL PASIVOS		1.167.339	1.021.077
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	9	75.096	75.096
Reserva legal	3	51.723	41.207
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por Adopción de NIIF	3	80.002	80.002
Resultados acumulados		593.702	499.062
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		800.523	695.367
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.967.862	1.716.444

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BODEQUIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
Ventas netas		264.000	229.000
TOTAL INGRESOS		264.000	229.000
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		49.384	12.845
Depreciaciones		79.790	78.008
Gastos financieros		11	17
Otros egresos		0	156
TOTAL GASTOS		129.185	91.026
UTILIDAD DE OPERACIÓN	**10**	134.815	137.974
Impuesto a la renta	**10**	(29.659)	(31.734)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	**10**	105.156	106.240

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BODEQUIL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
			(US dólares)		
Saldos a diciembre 31, 2011	75.096	30.583	80.002	403.446	589.127
Utilidad del ejercicio, 2012				106.240	106.240
Apropiación		10.624		(10.624)	0
Saldos a diciembre 31, 2012	75.096	41.207	80.002	499.062	695.367
Utilidad del ejercicio, 2013				105.156	105.156
Apropiación		10.516		(10.516)	0
Saldos a diciembre 31, 2013	75.096	51.723	80.002	593.702	800.523

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BODEQUIL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	2013	2012
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes y compañías relacionadas	264.000	257.235
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(99.147)	(69.598)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	164.853	187.637
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en propiedades	(272.480)	(746.065)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(272.480)	(746.065)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	116.603	541.680
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	116.603	541.680
Aumento (Disminución) de fondos	8.976	(16.748)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	1.643	18.391
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	10.619	1.643

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BODEQUIL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

	2013	2012
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	105.156	106.240
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Impuesto a la renta	29.659	31.734
Depreciaciones	79.790	78.008
	214.605	215.982
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(49.752)	(28.345)
	(49.752)	(28.345)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	164.853	187.637

Sra. Yolanda Beltrán Galindo
Gerente General

Ing. Sist. Carola Carrillo Cedeño
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

1 ACTIVIDAD

BODEQUIL S.A. .- (La Compañía) fue constituida el 13 de diciembre del 2005, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre del 2005 en el mismo cantón. Con fecha 2 de Octubre del 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución declara la disolución de **Bodequil S.A.** por no contar con el número de accionistas exigibles por la Ley de Compañías, dicha resolución fue inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero del 2011. Posteriormente la Compañía fue reactivada por disposición de la Superintendencia de Compañías el 27 de octubre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de noviembre del 2011.

Su actividad principal es la fabricación de materiales de construcción y su actividad secundaria y por la que ha obtenido ingresos los últimos años es por alquiler y explotación de bienes inmuebles. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2013	2,7%
2012	4,1%
2011	5,4%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Bases de presentación.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008), la Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), el efecto en el año 2012 fue una disminución neta del pasivo y aumento del patrimonio por US$ 80.002

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Provisión cuentas incobrables y deterioro.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Propiedades.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

Activos	Tasas
Edificios	5%

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2013 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil. Para el año 2012, la tarifa de impuesto a la renta aplicada es del 23%.

Capital social.- Se registra el monto total del capital representado por acciones el mismo que consta en la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIF.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIF.- (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo está constituido por:

	(US Dólares)
Baja de cuentas por pagar a proveedores	80.002
	80.002

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesto como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Banco del Pacífico	10.619	1.643
Total	10.619	1.643

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar representan:

	2013	2012
	(US dólares)	
Compañías Relacionadas	132.375	132.375
Crédito Tributario (Renta)	21.120	0
Crédito tributario (IVA)	144.677	116.045
Subtotal	298.172	248.420
(-)Provisión Cuentas Incobrables	(31)	(31)
Total	298.141	248.389

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan a facturas por ventas de mercaderías que no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 representa principalmente a la compañía Panorama Interprises Inc. por US$ 132.310.

Durante el año 2013 y 2012, la cuenta Provisión para cuentas Incobrables no registra ningún movimiento.

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

6 PROPIEDADES

Durante los años 2012 y 2013, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Ajuste	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13
			(US dólares)			
Terreno	25.394		(25.394)	0		0
Edificios	814.094	746.065	0	1.560.159	53.918	1.614.077
Construcciones en curso	0	0	0	0	218.562	218.562
Subtotal	839.488	746.065	(25.394)	1.560.159	272.480	1.832.639
(-)Deprec. Acumulada	(15.739)	(78.008)	0	(93.747)	(79.790)	(173.537)
Total	823.749	668.057	(25.394)	1.466.412	192.690	1.659.102

7 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US dólares)	
Proveedores Locales	271.289	79.513
Obligaciones Tributarias	34.938	16.054
Total	306.227	95.567

Las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

Las obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, como sigue:

	2013	2012
	(US dólares)	
Impuesto a la Renta	29.659	13.414
Retenciones en la fuente	2.639	0
IVA por Pagar	2.640	2.640
Total	34.938	16.054

8 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar relacionadas a largo plazo consiste de lo siguiente:

	2013	2012
	(US dólares)	
Compañías relacionadas	861.112	925.510
Total	861.112	925.510

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

8 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO (Continuación)

Las cuentas por pagar relacionadas representan principalmente cancelación de deudas, pagos por servicios de mantenimiento y compras, no generan intereses ni cuenta con fecha específica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2013 incluye principalmente a la compañía Ferremundo S.A. por US$ 447.071 y Avanplus S.A. por US$ 394.956, mientras que al 31 de diciembre del 2012 incluye a la comprañía Ferremundo S.A. por US$ 511.469 y Avanplus S.A. por US$ 394.956.

9 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital de la Compañía está representado por 75.096 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagado, cuyos accionistas son:

	No. de Acciones	U$ dólares
Panorama Enterprises Inc.	75.095	75.095
Cobritsa S.A.	1	1
Total	75.096	75.096

10 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2013 y 2012, fue determinada como sigue:

		2013	2012
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	134.815	137.974
(+) Gastos no deducibles		0	0
Base imponible		134.815	137.974
(-) 22% Impuesto a la renta (23% 2012)	(B)	(29.659)	(31.734)
Utilidad neta del ejercicio (A-B)		105.156	106.240

A la fecha de este informe (abril 11 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

11 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen tales cuentas.

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

11 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (Continuación)

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 8.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2013.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2013, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.