RVL

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

BODEQUIL S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Lorenzo de Garaycoa 821 entre V.M. Rendón y 9 de Octubre – Edificio Inmonec 3er Piso Ofic. 301 * Telfs.: 04-2300404 * 2300414 * Cel.: 0994539296 * E-mail: giovanny_regalado@hotmail.com * Guayaquil

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 2014 y 2013 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría 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 auditoría 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 2014 y 2013, 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, Valores y Seguros, y del Servicio de Rentas Internas (SRI).

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención que el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2014 será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de julio del 2015 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, marzo 2 del 2015

BODEQUIL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

	NOTAS	2014	2013
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	4.488	10.619
Cuentas por cobrar	5	155.651	132.344
Activos por impuestos corrientes	6	136.155	165.797
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		296.294	308.760
Propiedades de inversión	7	1.690.142	1.659.102
TOTAL ACTIVOS		1.986.436	1.967.862
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	8	37.557	306.226
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		37.557	306.226
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	9	947.998	861.113
TOTAL PASIVOS		985.555	1.167.339
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	10	75.096	75.096
Reserva legal	3	51.722	51.722
Resultados acumulados:			
Resultados acumulados por Adopción de NIIF	3	80.002	80.002
Resultados acumulados		794.061	593.703
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.000.881	800.523
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.986.436	1.967.862

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 2014 y 2013

	NOTAS	2014	2013
		(US dólares)	
Ventas netas		277.720	264.000
TOTAL INGRESOS		277.720	264.000
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		13.592	49.384
Depreciaciones		86.719	79.790
Gastos financieros		27	11
TOTAL GASTOS		100.338	129.185
UTILIDAD DE OPERACIÓN		177.382	134.815
OTROS INGRESOS:			
Otros ingresos		79.512	0
TOTAL DE OTROS INGRESOS		79.512	0
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	11	256.894	134.815
Impuesto a la renta	11	(56.536)	(29.659)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11	200.358	105.156
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		200.358	105.156

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 2014 y 2013

	Capital social	Reserva Legal	Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
			(US dólares)		
Saldos a diciembre 31, 2012	75.096	41.207	80.002	499.062	695.367
Apropiación		10.515		(10.515)	0
Utilidad del ejercicio, 2013				105.156	105.156
Saldos a diciembre 31, 2013	75.096	51.722	80.002	593.703	800.523
Utilidad del ejercicio, 2014			0	200.358	200.358
Saldos a diciembre 31, 2014	75.096	51.722	80.002	794.061	1.000.881

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 2014 y 2013

	2014	2013
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes y compañías relacionadas	357.232	264.000
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(7.284)	(99.147)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	349.948	164.853
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en propiedades de inversión	(117.758)	(272.480)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(117.758)	(272.480)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	(238.321)	116.603
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	(238.321)	116.603
Aumento (Disminución) de fondos	(6.131)	8.976
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	10.619	1.643
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	4.488	10.619

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 2014 y 2013

	2014	2013
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	200.358	105.156
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Impuesto a la renta	56.536	29.659
Depreciaciones	86.719	79.790
	143.255	109.449
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(23.307)	0
Aumento (Disminución) en activos por impuestos corrientes	29.642	(49.752)
	6.335	(49.752)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	349.948	164.853

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 2014 y 2013

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:

	%
2014	3,7%
2013	2,7%
2012	4,1%

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 2014 y 2013 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 de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 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)

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) 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. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó 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 2014 y 2013

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 de inversión.-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 linea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a la siguiente tasa de depreciación anual:

Activos	**Tasas**
Edificios	5%

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2014 y 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.

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 2014 y 2013

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 2014 y 2013, está compuesto como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Banco del Pacífico	4.488	10.619
Total	4.488	10.619

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar representan:

	2014	2013
	(US dólares)	
Compañías relacionadas	155.682	132.375
(-)Provisión de cuentas incobrables	(31)	(31)
Total	155.651	132.344

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan a facturas por ventas de mercaderías que no generan intereses, ni tienen fecha especifica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 representa principalmente a la compañía Panorama Interprises Inc. por US$ 132.310.

Durante el año 2014 y 2013, la cuenta Provisión para cuentas incobrables no registra ningún movimiento.

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos por impuestos corrientes representan:

	2014	2013
	(US dólares)	
Crédito tributario (Renta)	0	21.120
Crédito tributario (IVA)	136.155	144.677
Total	136.155	165.797

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

7 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Durante los años 2013 y 2014, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Saldos al 31-dic-13	Adiciones	Reclasifi-Caciones	Saldos al 31-dic-14
			(US dólares)			
Edificios	1.560.159	53.918	1.614.077		336.320	1.950.397
Construcc. en curso	0	218.562	218.562	117.758	(336.320)	0
Subtotal	1.560.159	272.480	1.832.639	117.758	0	1.950.397
(-)Deprec. Acumul.	(93.747)	(79.790)	(173.537)	(86.718)	0	(260.255)
Total	1.466.412	192.690	1.659.102	31.040	0	1.690.142

8 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2014	2013
	(US dólares)	
Proveedores locales	0	271.288
Obligaciones tributarias	37.557	34.938
Total	37.557	306.226

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 2014 y 2013, como sigue:

	2014	2013
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	34.319	29.659
Retenciones de IVA e Impuesto a la renta	312	2.639
IVA por pagar	2.926	2.640
Total	37.557	34.938

9 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cuentas por pagar relacionadas a largo plazo consiste de lo siguiente:

	2014	2013
	(US dólares)	
Compañías relacionadas	947.998	861.113
Total	947.998	861.113

9 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 especifica de vencimiento. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 incluye principalmente a la compañía Ferremundo S.A. por US$ 533.958 y US$ 447.071 respectivamente; y Avanplus S.A. por US$ 394.956 en ambos años.

10 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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	US dólares
Panorama Enterprises Inc.	75.095	75.095
Cobritsa S.A.	1	1
Total	75.096	75.096

11 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2014 y 2013, fue determinada como sigue:

		2014	2013
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	256.894	134.815
(+) Gastos no deducibles		87	0
Base imponible		256.981	134.815
(-) 22% Impuesto a la renta	(B)	(56.536)	(29.659)
Utilidad neta del ejercicio (A-B)		200.358	105.156

A la fecha de este informe (marzo 2 del 2015), 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.

Mediante Resolución 1071 publicada en el R.O. No. 740 de enero 8 del 2003. el Servicio de Rentas Internas, dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

Adicionalmente mediante Resolución No. DGER-CGC10-00139 publicada en el Registro Oficial No. 188 del 7 de mayo del 2010, el Servicio de Rentas Internas dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

BODEQUIL S.A.
PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

12 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 2014 y 2013, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 9.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 2 del 2015 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2014.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2014 y 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.