

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
BORDIRA S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**

- 1 -



BORDIRA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo (Métodos Directo e Indirecto)	11 - 12
Notas a los Estados Financieros	13 - 25

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
BORDIRA S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **BORDIRA S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2016, así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **BORDIRA S. A.** al 31 de diciembre del 2017, 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 empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **BORDIRA S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

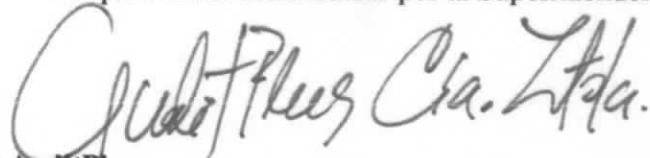
Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

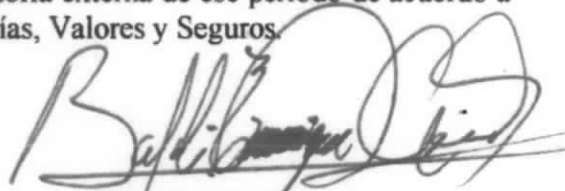
Otros Asuntos

- A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que debió haberse presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y el de Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2018, sin embargo, no ha sido posible presentar los referidos anexos tributarios, considerando a que fuimos contratados posterior a la fecha de cierre contable. Debido a lo comentado anteriormente, los informes de auditoría tributaria serán presentados hasta el 30 de agosto del 2020.

- Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, no están sujetos a la obligatoriedad de ser auditados y presentar el informe de auditoría externa de ese periodo de acuerdo a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646



CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, Julio 20 del 2020



BORDIRA S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17,567.11	41,126.83
Activos financieros, neto	4	11,168.19	41,775.98
Activos por impuestos corrientes	5	20,183.87	25,805.17
Inventarios	6	288,842.53	274,710.15
Servicios y otros pagos anticipados		0	40,362.14
Total activos corrientes		<u>337,761.70</u>	<u>423,780.27</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO	7		
Terrenos		702.00	702.00
Edificios		148,159.15	148,159.15
Maquinarias y equipos		15,557.89	15,557.89
Muebles y enseres de oficina		25,234.96	25,234.96
Equipos de computación		8,494.13	8,494.13
Vehículos		60,311.62	60,311.62
Sub-total		258,459.75	258,459.75
Menos: depreciación acumulada		(101,044.21)	(84,738.72)
Total Propiedades, planta y equipos, neto		<u>157,415.54</u>	<u>173,721.03</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		0.00	27,952.35
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>157,415.54</u>	<u>201,673.38</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>495,177.24</u>	<u>625,453.65</u>



Sr. Emilio Brandolini
 Representante Legal
 C.I. #0927862896


 CPA. César Granja Secaira
 Contador General
 Registro No. 15265

Ver notas explicativas a los estados financieros

BORDIRA S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	29,724.23	121,636.96
Obligaciones con Instituciones financieras	9	15,670.50	44,358.80
Otras obligaciones corrientes	10, 11	4,350.76	8,202.52
Anticipos de clientes		0.00	2,206.10
Total pasivos corrientes		<u>49,745.49</u>	<u>176,404.38</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	12	<u>286,611.13</u>	<u>298,168.95</u>
TOTAL PASIVOS		<u>336,356.62</u>	<u>474,573.33</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	13		
Capital pagado		40,000.00	40,000.00
Aporte de socios para futuras capitalización		0.00	0.00
Reservas (legal y otras)		16,562.68	16,562.68
Resultados acumulados, neto		94,317.64	79,206.62
Ganancia neta del periodo		7,940.30	15,111.02
Total Patrimonio neto de los Accionistas		<u>158,820.62</u>	<u>150,880.32</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>495,177.24</u>	<u>625,453.65</u>

Emilio Brandolini

Sr. Emilio Brandolini
Representante Legal
C.I. #0927862896

César Granja Secaira
CPA, César Granja Secaira
Contador General
Registro No. 15265

Ver notas explicativas a los estados financieros

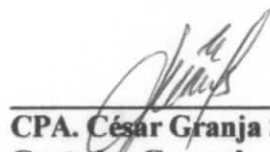
BORDIRA S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	111,590.18	361,291.65
MENOS: COSTO DE VENTAS	14	<u>51,490.57</u>	<u>167,570.32</u>
GANANCIA EN VENTAS	14	<u>60,099.61</u>	<u>193,721.33</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES	15	<u>48,123.29</u>	<u>168,438.58</u>
GANANCIA OPERACIONAL		11,976.32	25,282.75
MENOS:			
Participación de utilidades a trabajadores	10, 11	1,796.45	3,792.41
Impuesto a la renta causado	10, 11	<u>2,239.57</u>	<u>5,708.82</u>
Total		<u>4,036.02</u>	<u>9,501.23</u>
GANANCIA DEL PERIODO		<u>7,940.30</u>	<u>15,781.52</u>

Emilio Brandolini

Sr. Emilio Brandolini
 Representante Legal
 C.I. #0927862896


 CPA. César Granja Secaira
 Contador General
 Registro No. 15265

Ver notas explicativas a los estados financieros

BORDIRA S. A.

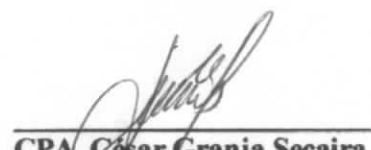
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitaliza- ción</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	40,000.00	0.00	16,562.68	14,286.73	64,919.89	135,769.30
Transferencia				64,919.89	(64,919.89)	
Ganancia del periodo					15,111.02	15,111.02
Diciembre 31, 2016	40,000.00	0.00	16,562.68	79,206.62	15,111.02	150,880.32
Transferencia				15,111.02	(15,111.02)	
Ganancia del periodo					7,940.30	7,940.30
Diciembre 31, 2017	<u>40,000.00</u>	<u>0.00</u>	<u>16,562.68</u>	<u>94,317.64</u>	<u>7,940.30</u>	<u>158,820.62</u>



Sr. Emilio Brandolini
 Representante Legal
 C.I. #0927862896


 CPA. Cesar Granja Secaira
 Contador General
 Registro No. 15265

Ver notas explicativas a los estados financieros

BORDIRA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	139,991.67	457,042.15
Pagados a proveedores y empleados	(192,541.59)	(329,944.00)
Impuestos a las ganancias pagados	(1,316.26)	(3,328.31)
Otras salidas de dinero	0.00	(112,583.14)
Intereses financieros pagados	(5,352.50)	(0)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(59,218.68)	11,186.70
Flujos de efectivo utilizado en la actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos; neto	(0)	(12,407.61)
Flujos de efectivo de la actividad de financiamiento:		
Valores (pagados) y recibidos de préstamos bancarios y financiera, neto	(28,688.30)	29,358.80
Valores recibidos de compañías relacionadas y accionistas, neto	29,394.91	0
Otras entradas de dinero	34,952.35	0
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de Financiación	35,658.96	29,358.80
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
(Disminución neta) Aumento neto en efectivo durante el periodo	(23,559.72)	28,137.89
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	41,126.83	12,988.94
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	17,567.11	41,126.83



Sr. Emilio Brandolini
Representante Legal
C.I. #0927862896


CPA. César Granja Secaira
Contador General
Registro No. 15265

Ver notas explicativas a los estados financieros

BORDIRA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia del periodo antes de provisiones de impuestos	<u>11,976.32</u>	<u>25,282.75</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
15% de participación de utilidades para trabajadores	(1,796.45)	(3,792.41)
22% de impuesto a la renta causado	(2,239.57)	(6,379.32)
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos, y ajustes	16,305.49	16,333.36
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	30,607.59	150,412.76
Anticipos recibidos de clientes	(2,206.10)	2,206.10
Inventarios	(14,132.38)	(5,500.75)
Activos por impuestos corrientes	5,621.30	(61,744.49)
Servicios y otros pagos anticipados	40,362.14	(2,669.61)
Cuentas y documentos por pagar	(139,865.26)	6,752.47
Otras obligaciones corrientes y otros pasivos	(3,851.76)	(109,714.16)
Total ajustes	<u>(71,195.00)</u>	<u>(14,096.05)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(59,218.68)</u>	<u>11,186.70</u>
Flujos de efectivo utilizado en la actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos; neto	(0)	(12,407.61)
Flujos de efectivo de la actividad de financiamiento:		
Valores (pagados) y recibidos de préstamos bancarios y financiera, neto	(28,688.30)	29,358.80
Valores recibidos de compañías relacionadas y accionistas, neto	29,394.91	0
Otras entradas de dinero	<u>34,952.35</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utiliza do en) proveniente de actividades de Financiación	<u>35,658.96</u>	<u>29,358.80</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
(Disminución neta) Aumento neto en efectivo durante el periodo	(23,559.72)	28,137.89
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>41,126.83</u>	<u>12,988.94</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>17,567.11</u>	<u>41,126.83</u>



Sr. Emilio Brandolini
 Representante Legal
 C.I. #0927862896


CPA. Cesar Granja Secaira
 Contador General
 Registro No. 15265

Ver notas explicativas a los estados financieros