

# **LIDENAR S.A.**

Informe sobre el examen de los  
Estados Financieros

*Año terminado*

*Al 31 de diciembre del 2015*

**LIDENAR S.A.**

Informe sobre el examen de los estados financieros  
Año terminado al 31 de diciembre de 2015

<b>INDICE DE CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
<b>SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA</b>	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 2
<b>SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6 – 7
Notas a los estados financieros	8 – 34

**ABREVIATURAS UTILIZADAS:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

**SECCIÓN I**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**LIDENAR S.A.**  
Cuenca, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **LIDENAR S.A.**, los que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y, un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en US Dólares).

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable para determinar si los estados financieros separados se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión con salvedades de auditoría.

**Guayaquil**

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana  
Edificio The Point P. 25, Ofi. 2509  
Teléfono: +593 (4) 3728370

**Quito**

Avenida de los Shyris y Suecia  
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409  
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908



**GGI**  
INDEPENDENT MEMBER

**Base para opinión con salvedades de auditoría:**

5. No hemos recibido respuesta a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a: CORPORACIÓN JCE por US\$56,596, ICESA S.A. por US\$65,628, y LINILEVA S.A. por US\$41,580. Los resultados obtenidos de procedimientos de auditoría alternativos no nos permitieron determinar la razonabilidad de los saldos mencionados.
6. Como se detalla en la Nota W (3) a los estados financieros, la Compañía mantiene cuentas pendientes de cobro con sus Compañías relacionadas por un valor de US\$459,509. Estas cuentas no tienen un plazo establecido de vencimiento, ni generan intereses. La Administración no ha medido el valor razonable de estos saldos, ni ha determinado indicios de deterioro por el valor sobre estas cuentas. Esto incumple lo establecido en NIIF 9.

**Opinión calificada de auditoría:**

7. En nuestra opinión, excepto por el posible efecto del asunto mencionado en el párrafo 5 y 6, "Base para opinión con salvedades de auditoría", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LIDENAR S.A., al 31 de diciembre del 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF descritas en la Nota B.

**Otros asuntos:**

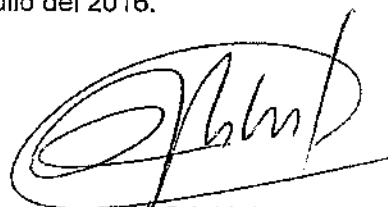
8. Los estados financieros de LIDENAR S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades el 22 de abril del 2015. Nuestro período de revisión corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 y los saldos correspondientes al ejercicio del 2014 se presentan para fines comparativos, en cumplimiento a lo requerido por NIIF.

**Información sobre otros requisitos legales:**

9. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio del 2016.

OHM & Co.

21 de marzo del 2016  
Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros  
RNAE – 833  
Guayaquil, Ecuador



Chafick Mahauad  
Licencia Profesional  
No. 1037-14-1327366

**SECCIÓN II**

---

**ESTADOS FINANCIEROS**

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USDólares)

	Notas	Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo en bancos	E	129,105	43,744
Cuentas por cobrar	F	1,538,877	1,055,222
Inventarios	G	771,754	833,036
Activo por impuestos corrientes	H	265,664	338,164
Otros activos corrientes		53,003	271,335
		<u>2,758,403</u>	<u>2,541,501</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad y equipos	I	8,091	7,368
Activo intangible		4,732	3,399
Cuentas por cobrar relacionadas	W (3)	459,509	262,377
Otros activos no corrientes			7,796
		<u>472,332</u>	<u>280,940</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>		<u><b>3,230,735</b></u>	<u><b>2,822,441</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	J	471,233	354,750
Cuentas por pagar	K	1,479,279	467,791
Obligaciones con la administración tributaria	L	219,289	294,868
Pasivos por beneficios a empleados	M	112,326	95,511
Otros pasivos corrientes	N	183,867	178,858
		<u>2,465,994</u>	<u>1,391,778</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones laborales	O	40,038	40,038
Cuentas por pagar relacionadas	W (4)		997,149
		<u>40,038</u>	<u>1,037,187</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		50,000	50,000
Reservas		50,655	17,532
Resultados acumulados		624,048	325,944
	P	<u>724,703</u>	<u>393,476</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>		<u><b>3,230,735</b></u>	<u><b>2,822,441</b></u>



Henry Aguilar Mosquera  
Gerente General



Maribela Ramon Jumbo  
Contadora

	Notas	Años terminados al Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	Q	8,955,140	7,743,195
Costos de venta	S	(7,329,872)	(6,674,578)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,625,268</b>	<b>1,068,617</b>
Otros ingresos		33,041	744
Gastos administrativos	S	(720,215)	(710,821)
Gastos operacionales	T	(305,106)	(2,800)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>632,988</b>	<b>355,740</b>
Costos financieros		(86,884)	(89,393)
Otros gastos		(8,499)	(50,151)
<b>Utilidad antes de impuestos y participación de los trabajadores en las utilidades</b>		<b>537,605</b>	<b>216,196</b>
Participación de los trabajadores en las utilidades	U	(80,641)	(32,429)
Impuesto a la renta	V	(125,737)	(51,270)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>331,227</b>	<b>132,497</b>

  
Henry Aguilar Mosquera  
Gerente General

  
Maribela Ramon Jumbo  
Contadora



Notas	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2014	60,000	17,532	193,447	260,979
Resultado del ejercicio 2014			132,497	132,497
Saldo al 31 de diciembre del 2014	60,000	17,632	325,944	393,476
Resultado del ejercicio 2015			331,227	331,227
Constitución de reservas		33,123	(33,123)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	60,000	50,655	624,048	724,703

  
 Henry Aguilar Ibañez  
 Gerente General

  
 Mercedes Ramon Jurjubo  
 Contadora

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2015	2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Efectivo recibido de clientes		8,471,485	6,782,804
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7,247,586)	(6,949,672)
Gastos financieros y otros		(95,383)	(89,392)
Otros ingresos		33,041	9,568
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación</b>		<b>1,161,557</b>	<b>(246,692)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedad y equipos	/	(4,194)	(4,069)
Disminución en otros activos no corrientes		7,796	
Adquisición de activos intangibles		(2,000)	
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión</b>		<b>1,602</b>	<b>(4,069)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas		(197,132)	
Aumento en Obligaciones con instituciones financiera		116,483	136,617
Disminución en cuentas por pagar relacionadas		(997,149)	
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>(1,077,798)</b>	<b>136,617</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>		<b>85,361</b>	<b>(114,144)</b>
Saldo del efectivo al inicio del año		43,744	157,888
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>129,105</b>	<b>43,744</b>

  
Henry Aguilar Mosquera  
Gerente General

  
Maribela Ramon Jumbo  
Contadora

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2015	2014
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		331,227	216,196
Partidas conciliatorias:			
Depreciación de propiedad y equipos	I	3,471	13,965
Provisión de inventarios	G	20,011	
Provisión para cuentas incobrables	F	108,503	
Amortización de activos intangibles		667	
Provisión (pago) de impuesto a la renta	V	125,737	(51,269)
Provisión (pago) de participación de trabajadores	U	80,641	(32,429)
		<u>670,257</u>	<u>146,463</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Aumento en cuentas por cobrar		(592,158)	(951,567)
Disminución (aumento) en inventarios		41,271	(208,806)
Disminución (aumento) en otras partidas deudoras		290,832	(226,209)
Aumento en cuentas por pagar		1,011,488	644,688
(Disminución) aumento en otras partidas acreedoras		(260,133)	348,739
		<u>491,300</u>	<u>(393,155)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>1,161,557</u>	<u>(246,692)</u>

  
 Henry Aguilar Mosquera  
 Gerente General

  
 Maribela-Ramón Jumbo  
 Contadora