



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Tridelta S.A. y Subsidiarias:

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Tridelta S.A. y Subsidiarias ("el Grupo"), que incluyen el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros consolidados.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Tridelta S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Información Comparativa

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 4 a los estados financieros consolidados que indica que la información comparativa presentada en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014 ha sido restablecida con el propósito de corregir los errores de los asuntos mencionados en la referida nota.

Los estados financieros consolidados de Tridelta S. A. y Subsidiarias al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 9 de noviembre de 2015 contiene una opinión no calificada sobre esos estados financieros consolidados.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, hemos auditado los ajustes descritos en la nota 4 que fueron aplicados para restablecer las cifras comparativas al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2014 y el estado de situación financiera al 1 de enero de 2014. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar algún procedimiento de auditoría al estado de situación financiera al 1 de enero de 2014, diferentes a aquellos con relación a los ajustes descritos en la nota 4. Consecuentemente, no expresamos una opinión ni ninguna forma de certeza sobre esos estados financieros consolidados tomados como un todo. Sin embargo, en nuestra opinión, los ajustes descritos en la nota 4 son apropiados y han sido apropiadamente aplicados.

Informe sobre Otros Requerimientos reglamentarios

Efectuamos nuestra auditoría con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados de Tridelta S. A. y Subsidiarias considerados en conjunto. La información de consolidación es presentada para propósitos de análisis adicional de los estados financieros consolidados antes que para presentar la situación financiera, el desempeño financiero o los flujos de efectivo de las compañías en forma individual. La información de consolidación ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros consolidados, y en nuestra opinión, está razonablemente presentada, en todos sus aspectos importantes, en relación a los estados financieros consolidados considerados en conjunto.


SC-RNAE 069

Marzo 18 de 2016


Gino A. Erazo, Socio
Registro No. 17121

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias
(Guayaquil - Ecuador)

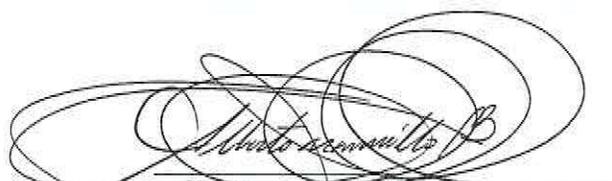
Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>restablecido</u>	<u>1 de enero</u> <u>2014</u> <u>restablecido</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	US\$ 3,966,212	3,767,680	4,912,704
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	9	251,520	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10	2,682,248	2,411,665	2,408,771
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	19	317,803	978,658	424,500
Inventarios	11	614,057	603,227	668,456
Gastos pagados por anticipados		175,623	166,565	176,952
Total activos corrientes		8,007,463	7,927,795	8,591,383
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	12	46,977,724	47,360,309	47,167,483
Inversiones en acciones	13	10,368,396	9,690,003	5,929,758
Propiedad de inversión		210,080	210,080	217,540
Activos intangibles, neto		122,779	201,318	241,998
Impuesto diferido activo		22,323	6,624	1,687
Otros activos no corrientes		19,549	19,077	11,616
Total activos no corrientes		57,720,851	57,487,411	53,570,082
Total activos		US\$ 65,728,314	65,415,206	62,161,465
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	14	US\$ 2,616,670	566,232	1,585,526
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	15	3,864,454	4,965,590	4,601,438
Cuentas por pagar compañías relacionadas	19	246,515	384,135	65,718
Total pasivos corrientes		6,727,639	5,915,957	6,252,682
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	14	1,604,167	3,039,845	3,160,115
Cuentas por pagar a accionistas	15	894,638	-	-
Beneficios a empleados	17	2,479,628	2,446,500	2,211,240
Impuesto diferido pasivo	16	3,779,547	3,823,393	1,220,647
Total pasivos no corrientes		8,757,980	9,309,738	6,592,002
Total pasivos		15,485,619	15,225,695	12,844,684
Patrimonio:				
Capital social	18	555,000	555,000	555,000
Reservas	18	6,163,764	5,922,129	5,708,808
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	18	13,930,992	13,931,177	13,944,259
Resultados acumulados		8,088,170	8,112,429	7,245,535
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		28,737,926	28,520,735	27,453,602
Participación no controladora		21,504,769	21,668,776	21,863,179
Total patrimonio		50,242,695	50,189,511	49,316,781
Pasivos y patrimonio		US\$ 65,728,314	65,415,206	62,161,465


Ing. Edmundo Kronfle Antón
Presidente


CPA Alberto Jaramillo
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

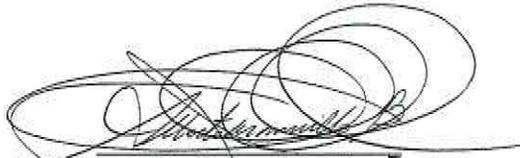
Estado Consolidado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2015	2014 restablecido
Ingreso de actividades ordinarias	20	US\$ 22,933,164	23,583,509
Costo de ventas	21	<u>(17,451,580)</u>	<u>(17,143,977)</u>
Utilidad bruta		<u>5,481,584</u>	<u>6,439,532</u>
Otros ingresos	22	859,236	2,539,097
Gastos de ventas	21	(669,809)	(626,256)
Gastos de administración	21	(4,223,207)	(4,450,351)
Otros gastos		<u>(82,987)</u>	<u>(63,707)</u>
		<u>(4,116,767)</u>	<u>(2,601,217)</u>
Utilidad en operación		1,364,817	3,838,315
Gastos financieros		<u>(257,130)</u>	<u>(263,273)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,107,687	3,575,042
Impuesto a la renta	16	<u>(333,685)</u>	<u>(3,111,295)</u>
Utilidad neta		<u>774,002</u>	<u>463,747</u>
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del año - ganancias actuariales por planes de beneficio		<u>205,033</u>	<u>-</u>
Total utilidad neta y otros resultados integrales		US\$ <u><u>979,035</u></u>	<u><u>463,747</u></u>
Utilidad neta atribuible a:			
Propietarios de la Compañía		US\$ 829,977	1,247,053
Participación no controladora		<u>149,058</u>	<u>(783,306)</u>
		US\$ <u><u>979,035</u></u>	<u><u>463,747</u></u>


Ing. Edmundo Kronfle Antón
Presidente


CPA. Alberto Jaramillo
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

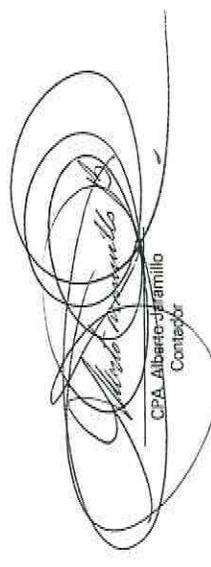
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora			Resultados acumulados por aplicación de NIIF		Participación no Controladora	Total patrimonio
	Capital acciones	Reservas	Total	Resultados acumulados	Total		
Salidos al 1 de enero de 2014, previamente informados	US\$ 555,000	784,040	1,290,278	17,978,517	30,884,933	20,182,946	51,077,879
Efecto de corrección de error (nota 4)	-	920,735	4,418,530	(4,034,258)	(3,431,331)	1,670,233	(1,761,098)
Salidos al 1 de enero de 2014, restablecidos	555,000	334,375	5,708,908	13,944,259	27,453,602	21,863,179	49,316,781
Aporte futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	830,062	830,062
Apropiación para reservas	-	109,501	213,321	(213,321)	-	-	-
Total resultado integral del año:	-	-	-	-	1,247,053	(763,306)	463,747
Utilidad neta	-	-	-	-	(166,838)	1234,485	(401,323)
Transacciones con accionistas:	-	-	-	-	(13,082)	(6,664)	(19,746)
Dividendos pagados	-	-	-	(13,082)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Salidos al 31 de diciembre de 2014, restablecidos	555,000	443,876	5,922,129	13,931,177	28,520,795	21,868,778	50,189,511
Apropiación para reservas	-	35,243	241,635	-	(241,635)	-	-
Total resultado integral del año:	-	-	-	-	737,077	36,925	774,002
Utilidad neta	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales - beneficios a empleados	-	-	-	-	92,900	112,133	205,033
Transacciones con accionistas:	-	-	-	-	(612,963)	(244,157)	(857,120)
Dividendos pagados	-	-	-	-	362	(68,909)	(68,547)
Otros	-	-	-	(185)	177	-	(8,372)
Salidos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 555,000	650,268	6,163,764	13,930,997	28,737,926	21,504,769	50,242,695


 Ing. Edmundo Kronfle Antón
 Presidente


 CPA Alberto Jaramillo
 Contreras

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

TRIDELTA S. A. y Subsidiarias

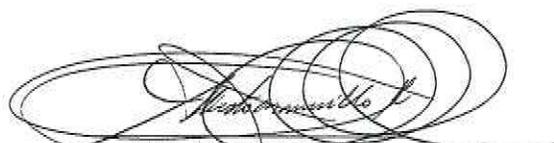
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014 restablecido
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 24,469,878	22,402,779
Pagado a proveedores, empleados y otros	(21,563,189)	(19,284,626)
Impuesto a la renta pagado	(348,149)	(604,295)
Intereses pagados	(199,000)	-
Intereses ganados	14,125	-
Otros ingresos (gastos), netos	43,131	(21,850)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,416,796</u>	<u>2,492,008</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(1,841,049)	(2,842,692)
Adquisición de activos intangibles	(37,918)	(80,097)
Adquisición de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(251,520)	-
Inversiones en acciones	-	(2,159,735)
Venta de inversión en asociada	-	810,000
Dividendos ganados	152,679	856,712
Otros	-	567
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(1,977,808)</u>	<u>(3,415,245)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento de capital social	-	831,604
Aumento (disminución) neto en préstamos y obligaciones financieras	616,667	(1,128,333)
Cuentas por pagar accionistas	-	480,604
Dividendos pagados	(857,123)	(405,662)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(240,456)</u>	<u>(221,787)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes a efectivo	198,532	(1,145,024)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>3,767,680</u>	<u>4,912,704</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u>US\$ 3,966,212</u>	<u>3,767,680</u>


Ing. Edmundo Kronfle Antón
Presidente


CPA. Alberto Jaramillo
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.