CONBAQUERIZO CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros Auditados
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultado Integral
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

TAS
Auditores & Consultores Empresariales

-TAS-
Auditores y Consultores Empresariales
Dirección: Av. [illegible]
entre [illegible] y Chile
Edificio [illegible]
Piso: 2
Oficina: [illegible]

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CONBAQUERIZO CIA. LTDA.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONBAQUERIZO CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado 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 auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía en fecha posterior al 31 de diciembre del 2014, no observamos los inventarios físicos finales y debido a la naturaleza de los registros contables, no pudimos satisfacernos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoria, de dichos inventarios cuyo monto ascendía a $ 4.160.446,35 y del costo de ventas del ejercicio cuyo monto ascendía a $ 7.218.022,93.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito 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 son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

TAS
Auditores y Consultores Empresariales
Dirección: Av. 9 de Octubre 424
entre Boyacá/10 Moreno y Chile
Edificio Gran Pasaje
Piso: 2
Oficina: 213

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

Opinión

En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudiésemos haber determinado en los inventarios finales y en el costo de ventas del ejercicio, si hubiéramos observado los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2014, como se menciona en uno de los párrafos precedentes, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CONBAQUERIZO CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos que requieren énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas por los años 2008, 2009 y 2010, quien ha determinado tributos adicionales por impuesto a la renta e impuesto al valor agregado por importes que, sin incluir eventuales intereses, multas y otros recargos, ascienden aproximadamente a US$ US$ 66,648.96, US$ 360,605.68 y US$ 424.718.09 respectivamente. La Administración de la Compañía, ha presentado las impugnaciones respectivas debido a que considera que cuenta con argumentos suficientes para obtener resultados favorables y, por tanto, no ha constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos que se pudiesen derivar de la resolución final de estos asuntos.

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento Tributario, de los ejercicios económicos 2011, 2012, 2013 y 2014 no han sido presentados por la Compañía al Servicio de Rentas Internas.

Los estados financieros del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2013, que se presentan únicamente para efectos comparativos fueron dictaminados por otro Auditor Externo, quien emitió su dictamen con fecha 14 de mayo de 2014, sin salvedades.

TAXES AND AUDITING SERVICES
INTERNATIONAL TAS C. LTDA.

Peter Cadena Chica
Representante Legal
Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-2 N° 599

Guayaquil, Ecuador
31 de julio de 2015

CONBAQUERIZO CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Expresado en Dólares de los E.U.A

		31 de Diciembre	
		2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	(Nota 5)	33.219,08	381.833,67
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 6)	2.367.545,59	2.263.656,00
Inventarios	(Nota 7)	4.160.446,35	3.831.174,00
Otros Activos Corrientes		8.215,89	7.475,00
Total Activos Corrientes		6.569.426,91	6.484.138,67
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Muebles y Equipos, Neto	(Nota 8)	439.690,31	444.994,56
Propiedades de Inversión	(Nota 9)	384.764,63	391.078,00
Cuentas por Cobra L/P Relacionadas	(Nota 10)	2.413.716,52	1.474.525,00
Derechos Fiduciario	(Nota 11)	4.453.926,12	5.367.938,00
Otros Activos		261.516,54	263.585,00
Total de Activos no Corrientes		7.953.614,12	7.942.120,56
Total de Activos		14.523.041,03	14.426.259,23
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos Bancarios	(Nota 12)	1.324.804,84	658.212,00
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	(Nota 13)	6.798.844,97	5.342.497,00
Cuentas por Pagar Relacionadas C/P	(Nota 10)	42.313,66	48.339,00
Total Pasivos Corrientes		8.165.963,47	6.049.048,00
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos Bancarios L/P	(Nota 12)	39.470,31	-
Anticipo de clientes	(Nota 16)	3.240.293,07	5.049.727,00
Obligaciones a largo plazo	(Nota 17)	1.895.174,41	1.977.772,00
Cuentas por Pagar Relacionadas	(Nota 10)	243.421,58	302.220,00
Total de Pasivos no corrientes		5.418.359,37	7.329.719,00
Total de Pasivos		13.584.322,84	13.378.767,00
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital pagado	(Nota 18)	50.000,00	50.000,00
Aportes para futura capitalización		177.138,50	177.138,50
Utilidades Apropiadas		546.071,73	546.071,73
Ajuste Primera Adopción de NIIF		-88.115,00	-88.115,00
Utilidades no Apropiadas		253.622,96	362.397,00
Total de Patrimonio de los Accionistas		938.718,19	1.047.492,23
Total de Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		14.523.041,03	14.426.259,23

Ing. César Baquerizo Arosemena
Gerente General

CPA. Elvis Moreira Sancan
Contador

CONBAQUERIZO CIA. LTDA.
Estados de Resultado Integral
Expresado en Dólares de los E.U.A

		31 de Diciembre	
		2014	2013
Ingresos de Operación	(Nota 19)	7.761.688,88	10.573.940,00
Costos de Operación		(7.218.022,93)	(9.421.869,00)
Utilidad Bruta		543.665,87	1.152.071,00
Gastos Administrativos	(Nota 20)	(1.032.913,10)	(1.043.588,00)
Otros Egresos (Ingresos)		749.891,43	434.446,00
Utilidad Operacional		260.644,20	542.929,00
Gastos Financieros	(Nota 21)	(246.920,75)	(405.259,00)
Intereses Ganados			
Utilidad antes de Participación trabajadores		13.723,45	137.670,00
Participación Trabajadores 15%	(Nota 20)	(2.058,52)	(20.651,00)
Utilidad antes de impuesto a la renta		11.664,93	117.019,00
Gasto por impuesto a la renta	(Nota 14)	(118.370,64)	(106.729,00)
Impuesto Diferido	(Nota 14)	(2.068,53)	(1.940,00)
Utilidad neta del año		(108.774,24)	8.350,00

Ing. César Baquerizo Arosemena
Gerente General

Lcda. Elvis Moreira Sancan
Contador

CONGAQUERIZO CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Dólares de Estados unidos)

	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Utilidades Apropiadas		Total Utilidades Apropiadas	Ajuste Primera Adopción de NIIF	Utilidades no Apropiadas		Total no Utilidades Apropiadas	Total
			Reserva Legal	Reserva Valuación			Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio		
Saldo al 1 de enero del 2013	50.000,00	150.000,00	12.625,74	533.445,99	546.071,73	(88.115,00)	-	354.047,20	354.047,20	1.012.003,93
Aportes de accionistas		177.138,50								177.138,50
Transferencia Resultados 2012							354.047,20	(354.047,20)	-	-
Utilidad antes de provisión para Impuesto a la renta							-	137.670,00	137.670,00	137.670,00
Impuesto a la renta Causado año 2013							-	(22.591,00)	(22.591,00)	(22.591,00)
Participación Trabajadores							-	(106.729,00)	(106.729,00)	(106.729,00)
Reserva		(150.000,00)								(150.000,00)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	50.000,00	177.138,50	12.625,74	533.445,99	546.071,73	(88.115,00)	354.047,20	8.350,00	362.397,20	1.047.492,43
Mas (menos) Transacciones durante el año										
Transferencia Resultados 2013							8.350,00	(8.350,00)	-	-
Otros Ajustes									-	-
Utilidad antes de provisión para Impuesto a la renta								13.723,45	13.723,45	13.723,45
Impuesto a la renta Causado año 2014								(120.439,17)	(120.439,17)	(120.439,17)
Participación Trabajadores								(2.058,52)	(2.058,52)	(2.058,52)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	50.000,00	177.138,50	12.625,74	533.445,99	546.071,73	(88.115,00)	362.397,20	(108.774,24)	253.622,96	938.718,19

Ing. César Baquerizo Arosemena
Gerente General

CPA. Elvis Moreira Sancan
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CONBAQUERIZO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Expresado en Dólares de los E.U.A

	31 de Diciembre 2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	6.701.712,79	10.801.504,00
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	(7.219.122,85)	(10.302.939,00)
Efectivo generado por las Operaciones	(517.410,06)	498.565,00
Intereses Pagados	(246.920,75)	(405.259,00)
Impuesto a la Renta Pagado	(120.439,17)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de las actividades de operación	(884.769,98)	93.306,00
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adición de PPE	(81.972,82)	(11.734,00)
Préstamos Concedidos a Relacionados	(939.191,52)	-
Prestamos Rembolsados de Terceros	2.068,46	-
Fideicomisos, por ventas	914.011,88	-
Flujo neto de efectivo proveniente de las actividades de inversión	(105.084,00)	(11.734,00)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación Entidades Financieras	706.063,15	(275.799,00)
Por Aportes de Accionistas	-	27.139,00
Rembolso por Prestamos a Relacionadas	(64.823,76)	99.723,00
	-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	641.239,39	(148.937,00)
Aumento o (disminución) neta de Efectivo en Caja y Bancos	(348.614,59)	(67.365,00)
Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año	381.833,67	449.199,00
Efectivo en Caja y Bancos al final del año	33.219,08	381.834,00

Ing. César Baquerizo Arosemena
Gerente General

CPA. Elvis Moreira Sancan
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.