

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BILBAO S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2018

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador

Teléfono: 0989361167

Correo: gopaudoressa@outlook.com – ing.eulices.consultor@outlook.com

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

BILBAO S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y directores de
BILBAO S. A.

Hemos auditado el balance general de **BILBAO S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **BILBAO S. A.**, al 31 de Diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

Andrea Gallo
SC-RNAE No. 203

Abril, 24 del 2019

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

BILBAO S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Efectivo y equivalentes al efectivo	\$	405
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar (Nota 3)		700

Total activos corrientes		1.105

Propiedades, planta y equipo: (Nota 4)

Edificios		356.574
Muebles y Enseres		51

Total al costo revalorizado		356.625
Depreciación acumulada		(212.385)

Total Propiedades, Planta y Equipos		144.240

Total activos \$ **145.345**

Ver notas adjuntas

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BILBAO S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Nota 5) \$ 1.461

Gastos Acumulados por Pagar 106

Total Pasivos Corrientes 1.567

Pasivos a Largo Plazo (Nota 6) 6.527

Total Pasivos 8.094

Patrimonio de los accionistas:

Capital social (Nota 7) 800

Reserva Legales 23

Resultado por Adopción NIIF 152.627

Resultado del Ejercicio (16.199)

Total patrimonio de accionistas 137.251

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas \$. 145.345

Ver notas adjuntas

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

BILBAO S. A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

Ingresos

Ingresos Operacionales \$ 7.560

Total Ventas 7.560

Gastos Operacionales:

Gastos Administrativos (5.825)

Gastos Depreciación (17.829)

Resultado del Ejercicio \$ (16.094)

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BILBAO S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2018

(En Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Perdidas Acumuladas	Resultado Adopción NIIF	Resultado Ejercicios
Saldo al 1 de Enero del 2018	\$ 800	23	(16.496)	186.291	(17.168)
Regularización de Cuentas Patrimoniales			16.496	(33.664)	17.168
Resultado del Ejercicio					(16.199)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	\$ 800	23	-----	152.627	(16.199)

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

BILBAO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$	12.324
Pagado a proveedores y empleados		(5.720)
Impuesto a la Renta		(105)

Efectivo neto usado por actividades de operación		6.499

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Disminución de Proveedores		(197)
Disminución Pasivos a Largo Plazo		(5.922)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		(6.119)

Disminución neta en caja y bancos		380
Caja y bancos al principio del año		25

Caja y bancos al final del año	\$	405
		=====

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

BILBAO S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Resultado del Ejercicio	US \$	(16.199)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		17.828
Disminución Cuentas por Cobrar		4.764
Aumento Gastos Acumulados		106
--		-----
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u><u>6.499</u></u>

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BILBAO S. A.

Notas a los Estados financieros

31 de diciembre del 2018

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida en 1982, en Ecuador y su actividad actual es dedicarse a la adquisición y beneficio de bienes raíces, urbanos y rurales; podrá adquirir derechos y contraer obligaciones y realizar todo acto y contrato civil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN. - Los estados financieros adjuntos son presentadas en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Notas a los Estados Financieros (continuación)**31 de diciembre del 2018****2. Políticas contables significativas (continuación)**

2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS. - Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

PROPIEDADES Y EQUIPOS. - Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Otros Activos	10	10

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BILBAO S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2018

2. Políticas contables significativas (continuación)

RESERVA LEGAL. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada 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 aumento de capital.

INGRESOS. - Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BILBAO S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

3. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las Cuentas y Documentos por Cobrar se desglosan como sigue:

Compañías Relacionadas	\$	700
Total Cuantas y Documentos por Cobrar	\$	<u>700</u>

La cuenta de Compañías Relacionadas, son préstamos, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses, se detallan de la siguiente forma:

Edificio Colmena	\$	500
TITULIS		200
Total Compañías Relacionadas		<u>700</u>

4. Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Adquisiciones	Transferencia	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Edificios	\$ 356.574			356.574
Muebles y Enseres	51			51
Sub-total	356.625			356.625
Depreciación acumulada	(194.557)		(17.828)	(212.385)
	\$ 162.068		(17.828)	144.240

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

BILBAO S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

5. Documentos y Cuentas por Pagar

La partida de Cuentas y Documentos por pagar se desglosa como sigue:

Otras Cuentas por Pagar	\$	1.461
Total Cuentas y Documentos por Pagar	\$	<u>1.461</u>

La partida de Otras Cuentas por Pagar son depósitos en garantías por un valor de \$1.461, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

6. Pasivos a Largo Plazo

Los Pasivos a Largo Plazo corresponden a préstamos de accionistas y provisión de jubilación, que no tienen fecha de vencimiento y no generan gastos de intereses y se desglosan como sigue:

Inmobiliaria ORMO	\$	1.632
ORPOM ENTERPRISES INC		1.503
Orrantia Acevedo Javier		1.503
Orrantia Medina Carlos		1.278
Orrantia Parra Rafaela		611
Total Cuentas y Documentos por Pagar	\$	<u>6.527</u>

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

BILBAO S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2018**

(En Dólares)

7. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00

8. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación del presente informe (10 de abril del 2019) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.