

BIDELSA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2016

A los Accionistas de
BIDELSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Contenido

Página

Informe de los Auditores Independientes

2 - 4

Estado de situación financiera

5

Estado de resultado integral

6

Estado de flujos de efectivo

7

Estado de cambios en el patrimonio

8

Notas a los estados financieros

9 - 18

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con el acuerdo con el cual el auditor independiente de BIDELSA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas 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 - NIIF 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
BIDELSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BIDELSA S.A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de BIDELSA S.A. al 31 de diciembre del 2016, 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 - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB

Fundamentos para opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas 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 **BIDELSA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Accionistas 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 - NIIF 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas de la Compañía son responsables 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 que 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, 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, en base a las evidencias de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones son en base a las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una 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

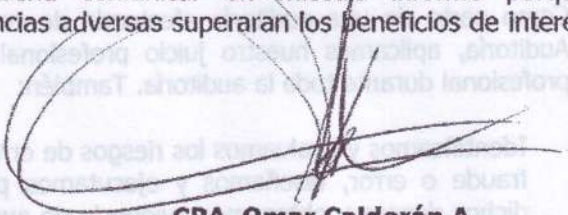
significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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 superaran los beneficios de interés público de la comunicación.

Auditing & taxes

Guayaquil, Abril 23, 2017
SC-RNAE-2 No. 769



CPA. Omar Calderón A.

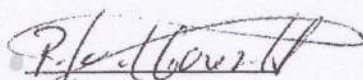
Socio
Registro #29124

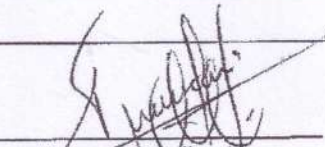
BIDELSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(expresado en dólares)

		2016	2015
ACTIVO	Notas		
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	3	38,694	26,416
Cuentas por Cobrar	4	977,696	853,915
Inventarios	5	636,800	604,485
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		\$ 1,653,189	1,484,817
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	6	21,081	24,422
TOTAL ACTIVO		\$ 1,674,270	1,509,238
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	7	794,754	898,432
Obligaciones Laborales y Aportes al IESS	7	33,178	30,841
Obligaciones Bancarias	7	67,847	29,404.21
Otras Cuentas por pagar	7	116,846	58,101
Impuestos por Pagar	7	3,398	2,412
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		\$ 1,016,022	1,019,191
PASIVO A LARGO PLAZO	8	183,549	91,900
TOTAL PASIVO		\$ 1,199,571	1,111,090
PATRIMONIO			
Capital Social		77,192	77,192
Reserva Legal		14,570	14,570
Reserva de Capital		5,643	5,643
Resultados Acumulados		287,935	217,102
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		89,359	83,642
TOTAL PATRIMONIO		\$ 474,699	398,148
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1,674,270	1,509,238

Ver notas a los estados financieros


Rafael González Núñez
Representante Legal

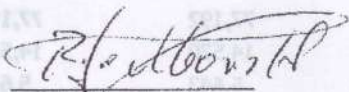

Víctor Vera Cedeño
Contador

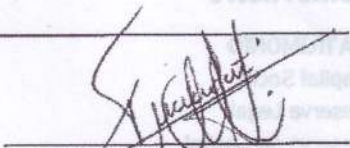
BIDELSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**
(expresado en dólares)

			2016	2015
	Notas			
Detalle de Cuentas				
Ventas Netas	9		2,630,262	2,658,157
(-) Costos de Ventas			<u>1,672,931</u>	<u>1,736,362</u>
UTILIDAD BRUTA		\$	957,331	921,796
Otros Ingresos			<u>58,839</u>	-
TOTAL INGRESOS			1,016,171	921,796
GASTOS OPERACIONALES	10	\$	866,687	784,487
Gastos Operacionales			866,687	784,487
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		\$	<u>149,484</u>	<u>137,309</u>
Participación a Trabajadores			22,423	20,596
Impuesto a la Renta	11		37,703	33,071
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO			<u>89,359</u>	<u>83,642</u>

Ver notas a los estados financieros


Rafael González Núñez
Representante Legal


Víctor Vera Cedeño
Contador

BIDELSA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(expresado en dólares)**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad Neta \$ 89,359

Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto
utilizado en las actividades de operación:

Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones 4,118

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
en el capital de trabajo 93,477**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Aumento en Cuentas para Cobrar (123,781)

Aumento en Inventarios (32,314)

Aumento en Gastos Anticipados -

Aumento en Cuentas por Pagar Proveedores 91,483

Aumento en Obligaciones Laborales -

Disminución en Otras Cuentas por Pagar (56,015)

Aumento en Impuestos por Pagar 986

Efectivo neto usado en las actividades de operación (119,642)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamo Recibido a largo Plazo -

Pagos de Préstamos Bancarios 38,443

Efectivo neto provenientes de las actividades de financiamiento 38,443

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

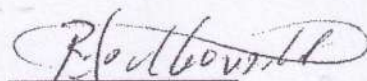
Adquisición Edificio, Terreno y Vehículos 777

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el período 12,278

Efectivo y sus equivalentes al inicio del período 26,416

Efectivo y sus equivalentes al final del período \$ 38,694



Rafael González Núñez
Representante Legal


Víctor Vera Sedeño
Contador

BIDELSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Otras reservas	Adopción NIIF primera vez	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2015	77,192	14,570	5,643	-	217,102	83,642	398,148
Reserva legal año 2015	-	-	-	-	-	-	-
Pago dividendos 2015	-	-	-	-	-	-	-
Resultados antes impuestos	-	-	-	-	-	149,484	149,484
Participación trabajadores	-	-	-	-	-	(22,423)	(22,423)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(37,703)	(37,703)
Otros	-	-	-	-	(12,808)	-	(12,808)
Ajuste resultados años anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia resultados	-	-	-	-	83,642	(83,642)	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31/12/2016	\$ 77,192	14,570	5,643	-	287,935	89,359	474,699


Rafael González Núñez
Representante Legal


Víctor Vera Cedeño
Contador