

BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.

**Informe del Auditor Independiente
Año terminado al 31 de diciembre de 2018**

BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.

INDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

Contenido:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de cambios en el Patrimonio

Estados de flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiero
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A la Junta Directiva y Asamblea General de socios de

BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.

A los socios Compañía

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Compañía **BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.** Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables en Ecuador (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en

marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es la responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjunto de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libre de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de **BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar **BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.**, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, presentamos por separado.

Atentamente,


CPA Winder Ávila Z.

AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703
SC-RNAE-385

BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.
BALANCE DE SITUACION
Año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares USA)

Activo	2018	2017
Activo Corriente:		
Efectivo o equivalente de efectivo	215,217	391,337
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	1,285,800	1,063,895
Inventarios	1,847,531	2,255,811
Pagos anticipados	62,741	58,560
Total Activo Corriente	3,411,289	3,769,604
Propiedad, planta y equipo	17,593	31,718
Activo por Impuestos Diferidos	2,549	2,265
Total Activo no Corriente	20,142	33,983
Total Activo	3,431,431	3,803,587
Pasivo		
Pasivo Corriente:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	452,410	729,088
Obligaciones Sociales	65,786	77,804
Obligaciones Fiscales	31,534	101,592
Dividendos por Pagar	2,167,805	2,358,168
Anticipos Clientes	7,029	2,368
Total Pasivo Corriente	2,724,563	3,269,021
Pasivo a largo plazo	48,663	86,414
Total pasivo no corriente	48,663	86,414
Total Pasivo	2,773,225	3,355,435
Patrimonio		
Capital Social	8,000	8,000
Reservas	4,000	4,000
Utilidad ejercicios anteriores	440,987	129,466
Utilidad del ejercicio	166,254	311,521
NIIF 1ra. Aplicación	12,708	12,708
Otros Resultados Integrales	51,673	7,873
Total Patrimonio	658,206	448,152
Total Pasivo y Patrimonio	3,431,431	3,803,587

MOLINA ESPINOZA MARIO IVAN
Representante Legal

JUAN CARLOS PEREZ
Contador General

BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares USA)

	2018	2017
Ingresos		
Ventas	3,932,836	2,535,100
Costo de Ventas	3,124,790	1,571,191
Utilidad bruta en ventas	808046.574	963908.88

Egresos

Gastos de Venta	383,781	337,819
Gastos Administrativos	190,584	237,856
Total Gastos Operativos	574,365	575,674

Ingresos - Egresos no Operacionales:

Otros Ingresos	40,637	69,645
Otros Egresos	10,660	13,209
Otros Ingresos (Egresos) - neto	29,977	56,436
Utilidad del Ejercicio	263,659	444,671
(-) 15% Participación Trabajadores	39,549	66,701
(-) Impuesto a la Renta	57,856	85,769

MOLINA ESPINOZA MARIO IVAN
Representante Legal

JUAN CARLOS PEREZ
Contador General

BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.
Evolución del Patrimonio
Año terminado al 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en dólares USA)

Concepto	Capital social	Reservas legales	Resultados Integrales	Resultados acumulados	Superavit adop. Nif	Resultados ejercicio	Total Patrimonio
Saldo final del ejercicio 2.017	8,000	4,000	7,873	129,486	-12,708	311,521	448,152
Ap. utilidades 2017				311,521		-311,521	0
Reversión reg.compensación Pérdidas							0
Utilidad neta del Ejercicio						166,254	166,254
Aprop. Aumento de capital	0					0	0
Compensación/ajuste super. NIFF			0				0
Dividendos repartidos						0	0
Ganancia / Pérdida Actuarial			43,800				43,800
Otros				0			0
Saldo Neto al 31 diciembre 2018	8,000	4,000	51,673	440,987	-12,708	166,254	658,206

MOLINA ESPINOZA MARIO IVAN
 Representante Legal

JUAN CARLOS PEREZ
 Contador General

BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares USA)

2018

Flujo de Fondos Generados por actividades de operación	
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	166,254
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones	12,242
	<u>178,496</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
Clientes y Otras cuentas por cobrar	- 203,300
Inventarios	408,281
Gastos y pagos anticipados	- 4,181
Cuentas por pagar	- 276,678
Obligaciones Sociales	14,774
Obligaciones Fiscales	- 70,059
Anticipos Clientes	4,661
Dividendos	- 190,363
	<u>- 316,865</u>
Fondos netos generados en las operaciones	- 138,369
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades planta y equipo	-
Incremento Otros activos	-
	<u>-</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones largo plazo	- 37,751
Aumento de capital	-
	<u>- 37,751</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	- 176,120
Efectivo a principio de año	<u>391,337</u>

MOLINA ESPINOZA MARIO IVAN
Representante Legal

JUAN CARLOS PEREZ
Contador General