



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

SALOGIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

SALOGIC S.A
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 12

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

SALOGIC S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **SALOGIC S.A.** (En adelante la Compañía), los cuales comprenden el Balance General al 31 de Diciembre del 2013, y los Estados Conexos de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

📍 Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
☎ Telefax: (593 - 4) 2400013 - 60063281
☎ Celular: 0999618292
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
www.grupocamposconsultores.com
Guayaquil -Ecuador



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. 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, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SALOGIC S.A. al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Guayaquil, 03 de Julio del 2014.

Campos & Asociados Cía. Ltda.
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527
Registro No. 2481


Eco. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal

SALÓGIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013,
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

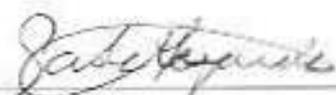
ACTIVO	NOTAS	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA/BANCOS		0,00	19,23
CUENTAS POR COBRAR		0,00	281.921,44
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		0,00	25.862,47
CREDITO TRIBUTARIO VARIOS	(NOTA 3)	98.438,18	120.271,79
INVENTARIOS		<u>0,00</u>	<u>292.048,07</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		98.438,18	718.123,00
ACTIVO FIJO			
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(NOTA 4)	0,00	1.104.764,96
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>0,00</u>	<u>-513.247,81</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		0,00	591.517,15
ACTIVOS DIFERIDOS (INTANGIBLES)			
GASTOS DE ORG. Y CONSTITUCION		0,00	4.810,26
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS		0,00	25.564,95
(-) AMORTIZACION ACUMULADA		<u>0,00</u>	<u>-91.175,21</u>
TOTAL ACTIVO FIJO		0,00	0,00
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>98.438,18</u></u>	<u><u>1.309.640,15</u></u>


 Srta. Paola Legarda P.
 Representante Legal


 Ing. CPA. Geoconda Naranjo
 Contadora

SALOGIC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVO	NOTA	2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		0,00	317.923,24
OBLIGACIONES CON INSTITUC. FCRAS.		0,00	475.304,49
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		0,00	23.000,00
IMPTO. A LA RENTA DEL EJERCICIO		0,00	0,00
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		0,00	0,00
OBLIGACIONES A LORTO PLAZO		0,00	3.334,83
PROVISIONES		0,00	9.073,25
TOTAL PASIVO CORRIENTE		0,00	828.635,81
PASIVO A LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES CON INSTITUC. FCRAS.		0,00	209.739,03
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		0,00	209.739,03
TOTAL DEL PASIVO		0,00	1.038.374,84
PATRIMONIO			
CAPITAL	(NOTA 5)	200.000,00	200.000,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		10.000,00	10.000,00
RESERVA LEGAL		6.491,95	6.491,95
RESULTADOS ACUM. ADOPC. HRA VEZ NIIF		-7.993,02	0,00
UTILIDADES ACUMULADAS		60.189,11	60.189,11
(-) PERDIDAS ACUMULADAS		-5.415,75	0,00
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO		-164.834,31	-5.415,75
TOTAL PATRIMONIO		98.438,18	271.265,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		98.438,18	1.309.640,15



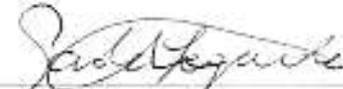
Srta. Paola Legarda P.
Representante Legal



Ing. CPA. Geoconda Naranjo
Contadora

SALOGIC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2013	2012
INGRESOS		
VENTAS TARIFA 12%	878.332,19	1.813.432,03
VENTAS TARIFA 0%	0,00	0,00
EXPORTACIONES NETAS	<u>89.391,61</u>	<u>0,00</u>
TOTAL INGRESOS	967.723,80	1.813.432,03
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-1.012.942,81</u>	<u>-1.428.376,22</u>
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-45.219,01	385.055,81
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	64.449,87	271.446,04
(-) GASTOS DE VENTA	11.333,47	49.137,86
(-) GASTOS FINANCIEROS	<u>43.831,76</u>	<u>69.887,66</u>
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	119.615,10	390.471,56
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PT	-164.834,11	-5.415,75
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES	0,00	0,00
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-164.834,11</u>	<u>-5.415,75</u>


 Srta. Paola Legarda P.
 Representante Legal


 Ing. CPA. Geoconda Naranjo
 Contadora

SALOGIC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
 (Empresado en U.S. dólares)

CONCEPTO - DETALLE	Capital Social	Aporte Fut. Capitaliza.	Reserva Legal	Resultados Acu. Ado. 1era V. NIF	Utilidades Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Perdida del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	200.000,00	10.000,00	6.491,95	0,00	60.189,11	0,00	-5.415,75	271.265,31
Transferencias	0,00	0,00	0,00	-7.993,02	0,00	0,00	5.415,75	-2.577,27
Pérdida Neta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-164.834,11	-164.834,11
Apropiación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.415,75	0,00	-5.415,75
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	200.000,00	10.000,00	6.491,95	-7.993,02	60.189,11	-5.415,75	-164.834,11	98.438,18

SALOGIC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO,
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		SALDOS (BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		-19,23
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-182357,75
Clases de cobros por actividades de operación		1249545,24
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1249545,24
Clases de pagos por actividades de operación		-3073152,99
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-3073152,99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		1135140,17
Otras entradas (salidas) de efectivo		1135140,17
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		868578,95
Financiación por préstamos a largo plazo		200739,03
Otras entradas (salidas) de efectivo		667839,92
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		-19,23
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		19,23
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		0,00
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		-164834,11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASTVOS:		-1658703,64
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		261921,46
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		45698,05
(Incremento) disminución en inventarios		292340,07
(Incremento) disminución en otros activos		-2619250,47
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		317923,24
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		23000,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-182357,75

SALOGIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- OPERACIONES.

La Compañía SALOGIC S.A., fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, mediante Escritura Pública el día 22 de Julio 2002, en la Notaria Vigésima Primero del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 21 de Agosto del 2002.

Siendo su objetivo principal, la fabricación de productos de la reelaboración de papel y cartón de base; así como todo lo relacionado a envases ecológicos.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por la fabricación de productos de la reelaboración de papel y cartón; así como todo lo relacionado a envases ecológicos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición, nota 6. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

**Índice de
Depreciación**

Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%
Maquinarias	10%

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2013, a las tasas del 15% y 22% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.- CREDITOS TRIBUTARIOS VARIOS.

La cuenta Créditos Tributarios Varios al 31 de Diciembre del 2013, son como sigue:

Créditos Tributarios Varios	98.438,18
TOTAL	S 98.438,18

4.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.

Capital Social.-

Está representado por un Capital Autorizado de \$ 200.000,00, un Capital Suscrito y Pagado de 200.000,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Reserva Legal.-La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.-Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y re expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

5.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

6.- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI - 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los Estados Financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

7.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del año 2011.

8.- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 24% de las utilidades obtenidas.

9.- RESULTADOS DEL EJERCICIO (PERDIDA).

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía obtuvo una (Pérdida) neta de **USD \$ - 164,834.11.**

10.- LIQUIDACION DE ACTIVOS Y PASIVOS.

En nuestra revisión a los Estados Financieros de los años 2012 y 2013, se determinó que en el mes de Junio del 2013 se procedió a liquidar mediante negociación, determinados Activos y Pasivos de la empresa, por lo que una vez revisadas las liquidaciones de la negociación, la situación financiera de la Empresa SALOGIC S.A., presenta sus saldos regularizados al cierre del ejercicio al 31 de Diciembre del 2013.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Julio del 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los Estados Financieros.
