

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
SEMPER DE ECUADOR S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SEMPER DE ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de SEMPER DE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2016, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Base para la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, 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, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, pudieran influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

24 de mayo de 2017
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Ing. Anita Chimbo
Socia
Licencia No. 17851

SEMPER DE ECUADOR S.A.

INDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

SEMPER DE ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	237,666	156,709
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	110,085	114,450
Inventarios	6	743,729	841,880
Activos por impuestos corrientes	10	31,668	93,663
Total activos corrientes		<u>1,123,148</u>	<u>1,206,702</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	270,652	305,514
Total activos no corrientes		<u>270,652</u>	<u>305,514</u>
TOTAL		<u>1,393,800</u>	<u>1,512,216</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	304,275	228,447
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	419,138	697,593
Pasivos por impuestos corrientes	10	6,573	35,832
Obligaciones acumuladas	12	21,613	44,709
Total pasivos corrientes		<u>751,599</u>	<u>1,006,581</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	8	29,250	29,250
Obligaciones por beneficios definidos	13	35,652	32,807
Total pasivos no corrientes		<u>64,902</u>	<u>62,057</u>
Total pasivos		<u>816,501</u>	<u>1,068,638</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	102,000	102,000
Aportes para futuras capitalizaciones		213,426	67,500
Reserva legal		13,888	8,905
Resultados acumulados		<u>247,985</u>	<u>265,173</u>
Total patrimonio		<u>577,299</u>	<u>443,578</u>
TOTAL		<u>1,393,800</u>	<u>1,512,216</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. María Bernarda Barreiro
Representante Legal



Eco. Julio Noboa
Contador General

SEMPER DE ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	16	3,067,553	3,704,113
COSTO DE VENTAS	17	<u>1,573,074</u>	<u>1,852,701</u>
MÁRGEN BRUTO		<u>1,494,479</u>	<u>1,846,412</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	17	1,354,181	1,623,435
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>140,298</u>	<u>222,977</u>
Otros ingresos, (otros gastos)	18	<u>(124,432)</u>	<u>(144,636)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		<u>15,866</u>	<u>78,341</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta corriente	10	<u>28,071</u>	<u>28,507</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(12,205)</u>	<u>49,834</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Maria Bernarda Barrios
Representante Legal

Eco. Julio Noboa
Contador General

SEMPER DE ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2,000	67,500	8,905	215,339	293,744
Utilidad del año	-	-	-	49,834	49,834
Apropiación de reserva legal	100,000	(100,000)	-	-	-
Aportes en efectivo	-	100,000	-	-	100,000
Saldos al 31 de diciembre de 2015	102,000	67,500	8,905	265,173	443,578
Pérdida del año	-	-	-	(12,205)	(12,205)
Apropiación de reserva legal	-	-	4,983	(4,983)	-
Reclasificación de cuentas por pagar accionistas	-	145,926	-	-	145,926
Saldos al 31 de diciembre de 2016	102,000	213,426	13,888	247,985	577,299

Ver notas a los estados financieros


Sra. María Bernarda Barreiro
Representante Legal


Ecó. Julio Noboa
Contador General

SEMPER DE ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3,074,918	3,719,823
Pagos a proveedores y a empleados	(3,002,583)	(3,726,743)
Comisiones pagadas	(102,767)	(125,238)
Intereses pagados	(24,691)	(20,029)
Intereses ganados	26	34
Participación a trabajadores	(13,825)	(25,338)
Impuesto a la renta	<u>(36,578)</u>	<u>(19,765)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(125,500)</u>	<u>(197,256)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos y efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(15,297)</u>	<u>(94,205)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento en préstamos	221,754	189,933
Disminución de préstamos a largo plazo	-	(27,784)
Aportes en efectivo	<u>-</u>	<u>100,000</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento	<u>221,754</u>	<u>262,149</u>
EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo	80,957	(29,312)
Saldo al comienzo del año	<u>156,709</u>	<u>186,021</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>237,666</u>	<u>156,709</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Maria Bernarda Barreiro
Representante Legal

Ecu. Julio Noboa
Contador General

SEMPER DE ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUIOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) utilidad neta	(12,205)	49,834
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	50,159	45,082
Ganancia en venta de propiedades y equipos	-	(597)
Provisión de obsolescencia de inventarios	(45,993)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	2,845	7,204
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	4,365	15,710
Inventarios	144,144	(133,939)
Activos por impuestos corrientes	61,995	(62,951)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(278,455)	(106,556)
Pasivos por impuestos corrientes	(752)	2,873
Participación trabajadores por pagar	(11,025)	(11,513)
Impuesto a la renta por pagar	(28,507)	8,742
Obligaciones acumuladas	(12,071)	(11,145)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(125,500)	(197,256)
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ MOVIMIENTO DE EFECTIVO:		
Reclasificación de cuentas por pagar a socios a aportes para futuras capitalizaciones	<u>145,926</u>	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Maria Bernarda Barreiro
Representante Legal

Eco. Julio Noboa
Contador General