

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros

Año terminado
Al 31 de diciembre del 2016

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2016

INDICE DE CONTENIDO	Página
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 – 4
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 45

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
No.	-	Número
R.O.	-	Registro Oficial
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	-	Otros Resultados Integrales
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
RALRTI	-	Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.
Cuenca, Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de la políticas contables más significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*, de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría. Somos independientes de **COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

4. Como se menciona en la Nota A de los estados financieros, bajo el subtítulo "Negocio en Marca", Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía reporta una pérdida acumulada de US\$1,457,835.98, originada principalmente en las pérdidas operacionales correspondientes a los ejercicios económicos 2016,

Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana
Edificio The Point P. 25, Of. 2509
Teléfono: +593 (4) 3728370

Quito

Avenida de los Shyris y Suecia
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Of. 409
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908

ohm@ohmecuador.com | www.ohmecuador.com | www.ggi.com


INDEPENDENT MEMBER

2014 y 2013. Para mitigar los efectos de esta situación, los accionistas resolvieron aportar para futura capitalización US\$1,300,000.00, de los cuales US\$650,000.00 fueron transferidos y aportados el 9 de diciembre del 2016. La Administración considera que este aporte de capital en conjunto con una adecuada y continua planificación gerencial, le permitirán mantener la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Por lo tanto, nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

5. La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría a los estados financieros

7. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el reporte del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecte los errores materiales, en caso de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.
8. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. Nosotros también:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obteniendo

evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
- Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, para determinar si existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos fundamentales, de manera que se logre la presentación razonable.

Nosotros comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la gerencia general, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

Sobre los asuntos informados a la gerencia general, determinamos aquellos asuntos que fueron los más relevantes en la auditoría a los estados financieros del período corriente y que fueron los asuntos claves de la auditoría.

Reporte sobre los requerimientos legales y regulatorios

9. Según la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, el auditor debe emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Nuestra opinión se basa en la revisión a los formularios que para el efecto emite el Servicio de Rentas Internas y cuya fecha de presentación permitida es hasta el 31 de julio del 2017. A la fecha de emisión de éste informe, la administración no tiene disponible dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.

El socio encargado de la auditoría, que concluye con la emisión de este Informe, es el Ingeniero en Administración de Empresas y Contador Público Autorizado Chafick Mahauad.

OHM & Co.

13 de abril del 2017
Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros
RNAE – 833
Guayaquil, Ecuador

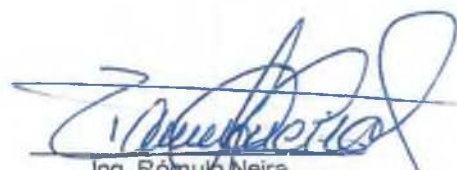


Chafick Mahauad
Licencia Profesional
No. 1037-14-1327366

SECCIÓN II

ESTADOS FINANCIEROS

		Al 31 de diciembre del	
	Notas	2016	2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	E	75,073.01	179,558.85
Cuentas por cobrar comerciales	F	1,647,439.79	2,099,608.80
Inventarios	G	1,476,235.32	1,760,428.42
Activo por impuestos corrientes	H	83,548.14	198,558.00
Otros activos corrientes	I	219,535.42	90,298.88
		<u>3,501,831.68</u>	<u>4,328,452.95</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos	J	1,641,247.10	1,683,733.40
Inversiones en instrumento de patrimonio	K	640,056.89	689,708.89
		<u>2,281,303.99</u>	<u>2,373,442.29</u>
TOTAL ACTIVO		<u>5,783,135.67</u>	<u>6,701,895.24</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Sobregiros bancarios		188,616.07	-
Obligaciones financieras	L	706,082.01	745,132.19
Cuentas por pagar proveedores y otros	M	2,134,234.24	3,068,801.92
Obligaciones con la administración tributaria		81,953.34	161,108.25
Pasivos por beneficios a empleados		67,416.15	113,134.39
Otros pasivos corrientes	N	112,866.78	155,278.14
		<u>3,291,168.59</u>	<u>4,243,454.89</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones por pagar largo plazo	O	402,308.14	286,320.64
Provisiones laborales	P	352,278.29	399,256.56
		<u>754,586.43</u>	<u>685,577.20</u>
		4,045,755.02	4,929,032.09
Patrimonio			
Capital social		2,000,000.00	2,000,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones		653,000.00	3,000.00
Reservas		22,005.65	22,005.65
Otros resultados integrales		480,699.94	463,099.64
Resultados acumulados		(1,418,324.94)	(715,242.14)
	Q	<u>1,737,380.65</u>	<u>1,772,863.15</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5,783,135.67</u>	<u>6,701,895.24</u>


Ing. Rómulo Neira
Gerente General


C.P.A. René Amoroso
Contador General

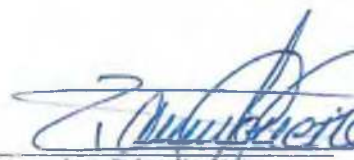
	Notas	Años terminados al Al 31 de diciembre del	
		2016	2015
Ingresos por actividades ordinarias	R	12,171,331.89	14,590,929.19
Costos de venta	T	(10,263,345.95)	(12,058,844.58)
Utilidad bruta:		1,907,985.94	2,532,084.61
Gastos de venta	U	(1,678,883.94)	(1,868,964.13)
Gastos administrativos	V	(734,388.72)	(639,135.01)
Otros ingresos	S	109,128.42	277,806.37
(Pérdida) Utilidad antes de intereses e impuestos:		(336,156.30)	301,791.84
Gastos financieros		(171,585.25)	(152,373.28)
Otros gastos		(24,186.15)	(11,944.00)
(Pérdida) Utilidad antes de participación e impuestos:		(531,927.70)	137,474.56
Participación de los trabajadores	W	-	(20,621.18)
Impuesto a la renta	X	(111,155.10)	(106,360.74)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		(703,082.80)	10,492.64
Otros resultados integrales			
Pérdidas por provisiones actuariales	P	17,600.30	11,808.17
Revaluación de activos		-	475,795.00
Resultado integral del ejercicio		(685,482.50)	498,095.81


Ing. Romulo Nolas
Gerente General


C. J. J. José Amoroso
Contador General

COMERCIAL SALVADOR PACHECO MORA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USDólares)

	Notas	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones
Saldo al 1 de enero del 2015		2,000,000.00	3,000.00
Ganancia integral del ejercicio		-	-
Revaluación de los activos		-	-
Pérdida en provisiones actuariales		-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015		2,000,000.00	3,000.00
Ganancia integral del ejercicio 2016		-	-
Aumento de aporte para futuras capitalizaciones		-	650,000.00
Pérdida en provisiones actuariales		-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	Q	2,000,000.00	653,000.00


Ing. Rómulo Noira
Gerente General

Reservas			Resultados acumulados				Total Patrimonio
Legal	Facultativa	Total	Otros resultados Integrales	Ajustes por adopción NIIF primera vez	Ganancias (Pérdidas) acumuladas	Total Resultados acumulados	
4,015.28	17,990.37	22,005.65	(24,503.18)	39,511.04	(705,245.82)	(725,734.78)	1,274,767.69
-	-	-	-	-	10,492.64	10,492.64	10,492.64
-	-	-	475,784.65	-	-	-	475,784.65
-	-	-	11,608.17	-	-	-	11,608.17
4,015.28	17,990.37	22,005.65	463,099.64	39,511.04	(754,753.18)	(715,242.14)	1,772,863.16
-	-	-	-	-	(703,082.80)	(703,082.80)	(703,082.80)
-	-	-	-	-	-	-	650,000.00
-	-	-	17,600.30	-	-	-	17,600.30
4,015.28	17,990.37	22,005.65	480,699.94	39,511.04	(1,457,035.90)	(1,418,324.94)	1,737,380.66



C.P.A. René Amoroso
Contador General

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Efectivo recibido de clientes		12,623,500.90	14,775,421.00
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(13,372,285.09)	(14,147,482.85)
Otros gastos		(24,186.15)	(11,944.00)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de operación		(772,970.34)	615,994.15
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	J	(28,538.78)	(90,385.00)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(28,538.78)	(90,385.00)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pago de obligaciones con instituciones financieras corto plazo		(442,209.21)	(787,557.07)
Préstamos recibidos de instituciones financieras		382,788.33	500,234.05
Préstamos recibidos de (pagados a) partes relacionadas		(36,601.26)	(174,280.00)
Préstamos recibidos de instituciones financieras largo plazo		172,959.46	-
Pagos de provisiones actuariales	P (1) (2)	(29,914.04)	(14,019.00)
Aporte para futuras capitalizaciones	Q	650,000.00	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de financiamiento		697,023.28	(475,622.02)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DEL EFECTIVO		(104,485.84)	49,987.13
Saldo del efectivo al inicio del año	E	179,558.85	129,571.72
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		75,073.01	179,558.85


Ing. Romulo Neira
Gerente General


C.P. Rene Amoroso
Contador General

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	(703,082.80)	10,492.64
Partidas conciliatorias:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	J 70,838.94	65,998.01
Ajustes de propiedad, planta y equipos	J 186.14	-
Provisión de cuentas incobrables	F (2) 4,359.08	7,465.15
Provisiones laborales, neto	P (1) (2) 536.07	45,192.00
Amortización de seguros	I (2) (i) 54,033.16	58,489.99
Baja de propiedad, planta y equipo	-	16,089.00
Ajustes del valor razonables de las inversiones en instrumentos de patrimonio	49,652.00	(191,156.76)
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	-	4,000.12
	(523,477.41)	16,570.15
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	447,809.93	85,849.00
Disminución en inventarios	284,193.10	26,869.00
Aumento en otras partidas deudoras	(68,259.84)	(49,485.00)
Aumento en sobregiros bancarios	188,616.07	-
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(934,567.68)	367,036.00
(Disminución) Aumento en otras partidas acreedoras	(167,284.51)	169,155.00
	(249,492.93)	599,424.00
EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(772,970.34)	615,994.15


Ing. Romulo Neira
Gerente General


G.P.A. Rene Amoresa
Contador General