



Accountants &  
business advisers

## **SEGURILLANTA S.A.**

Informe sobre el examen de los  
estados financieros

Año terminado al 31 de  
diciembre de 2015

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**SEGURILLANTA S.A.**  
Manta, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **SEGURILLANTA S.A.**, los cuales incluyen el estado sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX +593 4 2367833• Fax +593 4 2361056• E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

**Opinión:**

4. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **SEGURILLANTA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Párrafo de Énfasis:**

5. Los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otros auditores cuya opinión sin salvedades, se emitió el 30 de enero de 2015, se presentan con fines comparativos.

*PKF & Co.*

29 de febrero de 2016  
Guayaquil, Ecuador

*Edgar Naranjo L.*

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías, Valores  
y Seguros No.015



SEGURILLANTA S.A.



**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

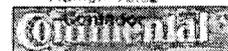
Expresados en UOLCotanes

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	118.911	130.009
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	3.495.592	3.756.199
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	161.824	153.442
Inventarios (Nota J)	1.416.924	1.171.324
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota T)	25.049	711
Activos por impuestos corrientes	23.125	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.154.415</b>	<b>5.124.528</b>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO (Nota K)</b>	<b>2.481.495</b>	<b>2.583.935</b>
<b>INVERSIONES EN ACCIONES (Nota L)</b>	<b>41.958</b>	<b>41.958</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.677.868</b>	<b>7.750.419</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras (Nota P)	177.114	192.424
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	939.274	1.040.309
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	58.464	50.478
Pasivos por impuestos corrientes (Nota O)	168.650	208.981
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota T)	2.356.546	1.801.858
Pasivos acumulados (Nota P)	100.169	185.371
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.699.917</b>	<b>3.736.917</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Provisión por beneficios a empleados (Nota O)	268.740	377.191
Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)	33.751	-
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>302.491</b>	<b>377.191</b>
<b>PATRIMONIO (Nota S)</b>		
Capital social	1.004.732	1.004.732
Reservas	422.781	769.212
Adopción NIIF por primera vez	616.240	616.182
Resultados acumulados	1.176.355	1.521.794
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.219.908</b>	<b>3.911.920</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>7.677.868</b>	<b>7.750.419</b>

  
 Manuel Eibadeneza Franco  
 Representante Legal

  
 Ramón Velez

PRINCIPAL S.A. - Sucursal en el País - RUT 901.992.000.017 - B.O.V. 91.015 Fax 2100  
 Suc. Barranquilla - Ramiro Jorquera - Sucursal - Telef. 333.1145 - B.O.V. 633.165  
 Suc. Cúcuta - Ramón Velez - Sucursal - B.O.V. 2100.017 - Telef. 333.1145  
 Sucursal - Telef. 333.1145 - Sucursal - B.O.V. 2100.017  
 Manizales - Sucursal





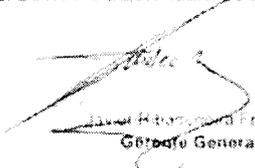
SEGUILLANTA S.A



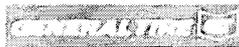
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Expresados en USD Milésimos

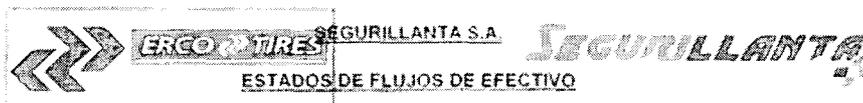
	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Egreso resulto de intereses	(1.243.114)	(1.243.114)
Efectivo por pago a proveedores y empleados	14.510.057	13.242.655
Ingresos por ventas	2.920	1.247
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>12.269.863</b>	<b>12.000.788</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de activos no corrientes	(2.721.277)	(4.618.175)
Venta de propiedad y mejoras	1.000.000	1.000.000
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>(1.721.277)</b>	<b>(3.618.175)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otros recursos financieros netos	1.351.000	1.351.000
Intereses y dividendos	1.140.447	1.140.447
Pago de dividendos	(1.000.000)	(1.000.000)
Ajuste por sustitución de impuestos a la Renta 2014	74.000	74.000
Dividendos y otros	(242.125)	(242.125)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(716.678)</b>	<b>(726.678)</b>
<b>EFFECTIVO</b>	<b>9.826.908</b>	<b>9.816.908</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>21.140.000</b>	<b>21.140.000</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>11.321.000</b>	<b>11.321.000</b>

  
 Javier Ribamonteza Franco  
 Gerente General

  
 Contadora General



PRINCIPAL: Av. Los Naranjos 8175, Sect. 1004, Guarapungo, Pinar del Rio, Ecuador  
 Suc. Portoviejo: Bar. Los Naranjos, R. 10, Tele. 033 270 221, 222, 223, 224, 225  
 Suc. Chone: Bar. Los Naranjos, R. 10, Tele. 033 270 221, 222, 223, 224, 225  
 Guayaquil: Bar. Los Naranjos, R. 10, Tele. 033 270 221, 222, 223, 224, 225  
 Manta: Ecuador



Expresados en US Dólares

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del ejercicio	169,252	536,087
Ajustes por:		
Provisión cuentas incobrables	126,362	58,776
Cuentas Incobrables castigada	(1,513)	
Depreciación de propiedad y equipos	203,803	282,081
Baja de propiedad y equipo	446	
Reclasificación de equipo de computo y software	55,399	
Utilidad en venta de propiedad y equipos		(16,510)
Provisión de obligaciones bancarias	109,473	
Provisión de impuesto a la renta	94,211	
Provisión de participación de trabajadores	46,325	
Provisión para beneficios sociales y otros	82,765	23,496
Reversos por beneficios sociales y otros	(51,939)	
	<u>934,794</u>	<u>944,325</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(200,228)	(1,153,057)
Inventarios	(46,800)	(121,626)
Otros activos		1,344
Cuentas y documentos por pagar	46,374	308,220
	<u>(200,654)</u>	<u>(465,019)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>734,130</u></u>	<u><u>478,406</u></u>

  
 \_\_\_\_\_  
**Javier Ribadeneira Franco**  
**Representante legal**

  
 \_\_\_\_\_  
**Rensón Vélez**  
**Contador General**



PRINCIPAL: Av. 10 de Agosto 1000, tel: (502) 22222222, Fax: (502) 22222222  
 Suc. Parícutto: Parícutto, tel: (502) 22222222, Fax: (502) 22222222  
 Suc. Chono: Chono, tel: (502) 22222222, Fax: (502) 22222222  
 Guatemala: Guatemala, tel: (502) 22222222, Fax: (502) 22222222  
 Maná, Ecuador



SEGURILLANTA S.A

SEGURILLANTA

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b> (Nota U)	15 202 107	17 149 147
<b>COSTO DE VENTAS:</b> (Nota V)	12 123 292	13 079 678
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	3 078 814	4 069 470
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de venta y distribución (Nota VI)	2 058 500	1 779 510
Gastos administrativos (Nota X)	470 209	432 176
	2 528 709	2 211 687
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	499 105	1 857 783
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros ingresos (Nota Y)	1 501	1 189
<b>OTROS GASTOS</b>		
Gastos financieros	158 601	10 089
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	342 005	1 848 883
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota Z)	40 460	121 043
Impuesto a la renta (Nota Z)	94 211	144 839
Impuestos diferidos		10 217
<b>UTILIDAD NETA</b>	167 334	562 793
Reserva legal		1 849
<b>UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS</b>	167 334	564 642
<b>UTILIDAD NETA POR PARTICIPACION</b>	167 334	564 642

Javier Rios  
Gerente GeneralRaquel Melendez  
Contadora General

PRINCIPAL: QUITO - SEVERINO ESPINOZA 1201 - TEL: 02 2044 19 40 - FAX: 02 2044 19 41  
 Suc. Portoviejo: Av. Bolívar y 25 de Mayo - TEL: 03 244 2100 - FAX: 03 244 2101  
 Suc. Oña: Av. 25 de Mayo y Bolívar - TEL: 03 244 2100 - FAX: 03 244 2101  
 Suc. Guayaquil: Av. 25 de Mayo y Bolívar - TEL: 04 2 2044 19 40 - FAX: 04 2 2044 19 41  
 QUITO - ECUADOR



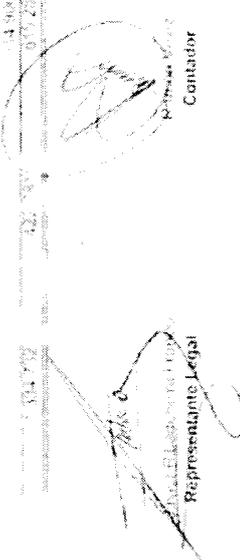
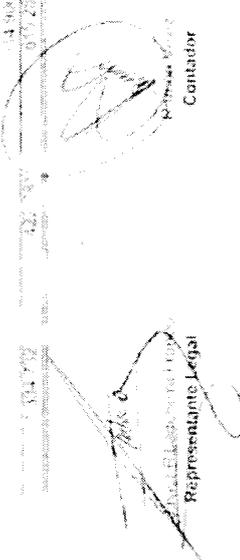
**SEGURILLANTA S.A.**

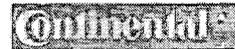
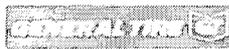
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

Expresados en US\$ 2000000

	Capital Social	Reserva legal	Atipacion NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total
Saldo a 1 Enero de 2014	784.207	332.756	830.192	707.269	4.310.607
Resultados de operación				1.058.872	2.058.872
Atribución de acciones propias		74.364		34.368	111.732
Prácticas de distribución				(310.438)	(310.438)
Acuerdo de capital	63.146			1.847.784	3.648.949
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	1.044.752	839.272	830.002	1.579.287	5.093.287
Resultados de operación				1.290.000	1.290.000
Atribución de acciones propias		6.164		247.370	247.370
Prácticas de distribución				(240.000)	(240.000)
Acuerdo de capital	24.119				24.119
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	1.068.871	845.436	830.002	2.076.657	5.020.966

 Representante Legal  
 Contador



PRINCIPAL Av. 10 de Agosto # 51 Int. 10, 141201040 - Quito - Ecuador Fax: 26219  
 Suc. Portoviejo: República de Ecuador, Talara, 100401010 - Quito - Ecuador  
 Suc. Chone: República de Ecuador, Talara, 100401010 - Quito - Ecuador  
 Suc. Guayaquil: República de Ecuador, Talara, 100401010 - Quito - Ecuador  
 Suc. Loja: República de Ecuador, Talara, 100401010 - Quito - Ecuador  
 Suc. Montalvo: República de Ecuador, Talara, 100401010 - Quito - Ecuador

Vea notas a los estados financieros