

Solvessa Ecuador S. A.
Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes

Solvesa Ecuador S. A.

**Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros Separados

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Solvesa Ecuador S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Solvesa Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados separados de resultados de operaciones, de cambios en el patrimonio de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Solvesa Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 3, los estados financieros separados no consolidados se emiten para cumplir con requerimientos legales, locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de Solvesa Ecuador S.A. de manera individual. De acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de Solvesa Ecuador S.A. y subsidiaria al 31 de diciembre de 2016 que se emiten por separado.

Como se menciona en la Nota 21 a los estados financieros, durante el año 2016 la Compañía identificó ciertos ajustes que afectan a años anteriores; y, como resultado, los saldos comparativos para el año

Informe de los auditores independientes (continuación)

2015 han sido modificados para hacerlos comparables con los del año 2016. Dichos ajustes fueron revisados y en nuestra opinión son apropiados y han sido adecuadamente aplicados. Los estados financieros de Solvesa Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha antes de los ajustes de restablecimiento, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 7 de abril de 2016 contiene una opinión con salvedades. No hemos sido contratados para auditar, revisar o aplicar procedimientos de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015; excepto por los ajustes mencionados, consecuentemente no podemos expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos

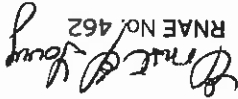
Informe de los auditores independientes (continuación)

identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

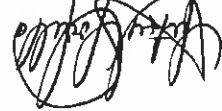
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.


RNCF No. 462

RNCPA No. 24.844

Betsy Zorrilla



Guayaquil, Ecuador
26 de junio de 2017

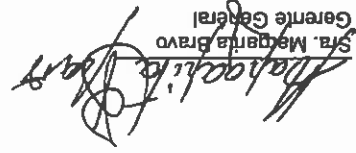
Solvessa Ecuador S. A.

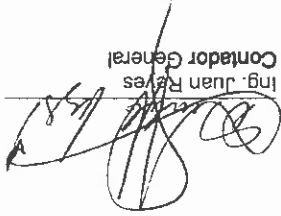
Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015 (*)
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	786,089	554,077
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	28,715	28,715
Cuentas por cobrar comerciales	8	2,997,899	2,783,802
Otras cuentas por cobrar		292,187	379,713
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	477,265	-
Inventarios	9	3,781,766	4,935,625
Impuestos por recuperar	16(e)	716,412	840,694
Gastos pagados por anticipado y otros activos		48,336	52,646
Total activo corriente		9,128,669	9,575,272
Activo no corriente:			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	-	421,898
Propiedades, maquinarias y equipos	10	5,948,140	6,058,593
Propiedades de inversión	11	1,320,063	1,360,952
Activos intangibles		70,377	81,933
Total activo no corriente		7,338,580	7,923,376
Total activo		16,467,249	17,498,648

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 21).


Sra. Magenta Bravo
Gerente General


Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Solvsa Ecuador S. A.

Estados separados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015 (*)
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	12	678,756	1,776,035
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	3,877,419	4,115,838
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	212,282	34,282
Impuestos por pagar	16(e)	135,347	137,059
Beneficios a empleados	15(a)	397,113	289,569
Total pasivo corriente		5,300,917	6,352,783
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	12	1,730,568	2,427,757
Beneficios a empleados	15(b)	468,085	656,161
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	1,929,369	1,309,369
Impuesto diferido	16(b)	76,756	151,239
Total pasivo no corriente		4,204,778	4,544,526
Total pasivo		9,505,695	10,897,309
Patrimonio:			
Capital social	17	940,000	940,000
Aporte para futura capitalización	18	-	800,000
Reservas	19	2,726,501	2,726,501
Utilidades retenidas	20	3,295,053	2,134,838
Total patrimonio		6,961,554	6,601,339
Total pasivo y patrimonio		16,467,249	17,498,648

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 21).

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Sra. Margarita Bravo
Gerente General

Ing. Juan Reyes
Contador General

Solvessa Ecuador S. A.

Estados separados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2016	2015 (*)
Ingresos por venta de productos	3(k)	19,658,907	24,791,369
Costos de ventas	3(i)	(14,707,332)	(19,233,037)
Utilidad bruta		4,951,575	5,558,332
Gastos de administración	22	(1,803,182)	(2,630,756)
Gastos de ventas	22	(1,778,335)	(1,648,779)
Gastos financieros		(187,729)	(392,487)
Utilidad operativa		1,182,329	886,310
Otros gastos		(17,918)	(266,516)
Ingresos por arrendamiento	3(k)	138,006	135,504
Otros ingresos		71,620	78,774
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,374,037	834,072
Impuesto a la renta	3(i) y 16(b)	(260,396)	(261,692)
Utilidad neta		1,113,641	572,380
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancia (pérdida) anual	3(i) y 15(b)	78,980	(366,396)
Utilidad neta y resultado integral		1,192,621	205,984

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 21).

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Margarita Bravo
Sra. Margarita Bravo
Gerente General

Juan R. Reyes
Ing. Juan Reyes
Contador General

Solvessa Ecuador S. A.

Estados separados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas					Unidades retenidas				
	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Total Reservas	Otro resultado integral	Ajustes de prima de valoración	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total Unidades retenidas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014, como fue reportado	940,000	28,987	-	28,987	(20,654)	(787,235)	5,103,427	3,332,803	8,151,811	9,121,808
Menos: Corrección de errores (Véase Nota 21)	-	-	-	-	-	-	(3,519,882)	(9,771)	(3,528,453)	(3,528,453)
Saldo al 31 de diciembre de 2014, como fue ajustado (*)	940,000	28,987	-	28,987	(20,654)	(787,235)	1,583,745	3,328,032	4,625,358	5,595,355
Más (menos):										
Transferencia a reserva facultativa (Véase Nota 18)	-	-	2,696,504	2,696,504	-	-	-	(2,696,504)	(2,696,504)	-
Aporte de acciónista (Véase Nota 16)	-	800,000	-	-	-	-	-	-	-	800,000
Pérdida actuarial del año (Véase Nota 15(b))	-	-	-	-	(388,396)	-	-	-	(388,396)	(388,396)
Unidad nueva	-	-	-	-	-	-	-	572,380	572,380	572,380
Saldo al 31 de diciembre de 2015	940,000	28,987	2,696,504	2,726,501	(387,250)	(787,235)	1,583,745	1,201,908	2,134,838	6,601,338
Más (menos):										
Reverso de aporte para futuras capitalizaciones (Véase Nota 18)	-	(800,000)	-	-	-	-	-	-	-	(800,000)
Garantía actuarial del año (Véase Nota 15(b))	-	-	-	-	78,980	-	-	-	78,980	78,980
Efecto de enmienda a NIC 19 (Véase Nota 15(b))	-	-	-	-	61,083	-	-	-	61,083	61,083
Otros ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(93,469)	(93,469)	(93,469)
Unidad note	-	-	-	-	-	-	-	1,113,841	1,113,841	1,113,841
Saldo al 31 de diciembre de 2016	940,000	28,987	2,696,504	2,726,501	(247,207)	(787,235)	1,583,745	2,222,080	3,295,063	8,961,854

(*) Saldos restablecidos (Véase Nota 21)


Srta. Mariana Bravo
Gerente General


Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Solvessa Ecuador S. A.

Estados separados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y partes relacionadas	20,449,740	27,676,170
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(16,089,552)	(25,428,707)
Pago de impuesto a la renta	(215,778)	(272,557)
Pago de impuesto a la salida de divisas (ISD)	(614,359)	(974,092)
Recibido por devoluciones de impuestos	770,298	1,858,442
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2,300,349	2,859,256
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de maquinarias y equipos	(66,090)	(59,633)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte de accionista	-	800,000
Pago de préstamos a accionistas	(20,000)	-
Pago de obligaciones financieras	(1,982,247)	(4,193,886)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2,002,247)	(3,393,886)
Aumento (disminución) neto de efectivo en caja y bancos	232,012	(594,263)
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	554,077	1,148,340
Saldo al final del año	786,089	554,077

Margarita Bravo
Gerente General

Juan Reyes
Ing. Juan Reyes
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.