



**CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.**

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

**SALIMARCORP S. A.**

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes



**SALIMARCORP S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| <b><u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u></b>                          | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|---|---------------------------|
| <i>Dictamen del Auditor Independiente</i>                   | 1 – 3                     |
| <i>Estado de Situación Financiera</i>                       | 4 – 5                     |
| <i>Estado del Resultado Integral</i>                        | 6                         |
| <i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i> | 7                         |
| <i>Estado de Flujo de Efectivo</i>                          | 8 – 9                     |
| <i>Notas a los Estados Financieros</i>                      | 10 – 30                   |

---

**SALIMARCORP S. A.**

***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DE  
ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ENTIDAD SALIMARCORP S.A.***

**Opinión calificada**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad Salimarcorp S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la cuestión descrita en la sección Bases para opinión calificada de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Salimarcorp S.A. y al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases para una opinión calificada**

2. Las siguientes situaciones constituyen desviación a las Normas Internacionales de Contabilidad, identificadas en el desarrollo de nuestra auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015:
  - 2.1. Los inventarios de la Entidad se contabilizan en el estado de situación financiera en \$ 259,522.44 dólares. La administración no ha declarado los inventarios al menor entre el costo y el valor neto realizable, pero los ha declarado únicamente al costo, lo que constituye una desviación de las NIIF. La administración no realiza una estimación de los inventarios por el valor neto realizable lo que sugiere que el costo contabilizado puede estar obsoleto y no este presentado al valor razonable.
  - 2.2. Las cuentas anuales adjuntas no reconocen el efecto de los gastos por provisión para jubilación patronal y desahucio. En consecuencia, al 31 de diciembre del 2015 los epígrafes de "Provisión por retiros" no están reconocidos en los estados financieros.
3. Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestros procedimientos de auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2015:
  - 3.1. Debido a la fecha de nuestro nombramiento como auditores, posterior al cierre del ejercicio, no nos ha sido posible asistir a la toma de inventario físico de las existencias al 31 de diciembre de 2015, ni hemos podido satisfacernos en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría. Por consiguiente, no hemos podido verificar la razonabilidad de la cifra de existencias al 31 de diciembre de 2015 por importe de \$ 259,522.44 dólares que representa un 29% del total de activos, ni la correspondiente al epígrafe de variación de existencias de la cuenta de pérdidas y ganancias cuyo importe asciende a \$ 806,905.85 dólares.

## SALIMARCORP S. A.

- 3.2. La Entidad no ha realizado un inventario de su inmovilizado material, y no nos hemos podido satisfacer por otros procedimientos de la existencia de algunos elementos de dicho inmovilizado adquiridos con anterioridad al ejercicio 2015-4, por lo que no es posible determinar la razonabilidad de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2015.
- 3.3. La Entidad dispone de un registro auxiliar del inmovilizado material por elementos que sirve de base para identificar el coste y las amortizaciones acumuladas de cada uno de ellos. Dado que existen diferencias entre el mencionado registro auxiliar y el epígrafe "Inmovilizado material" (coste y amortización acumulada) del balance al 31 de diciembre de 2015 que no han sido explicadas por la Entidad no hemos podido verificar la razonabilidad del importe neto por el que las Inmovilizaciones materiales se muestran en el balance incluido en las cuentas anuales adjuntas, ni la dotación por amortización en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Principales asuntos de auditoría

4. Las principales cuestiones de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión al respecto, y no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos.

### Otros Asuntos

5. Las cuentas anuales de Salimarcorp, S.A. correspondientes al ejercicio 2014 no fueron auditadas por no estar la Entidad sometida a auditoría obligatoria.

### Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

6. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

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

## SALIMARCORP S. A.

### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 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.

  
CPA, Jennifer Quintanilla C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador

Febrero 13, 2017

**SALIMARCORP S. A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

| <u>ACTIVO</u>                      | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2015</u>   | <u>DIC-2014</u>     |
|------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE:</u></b>    |              |                   |                     |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 2 y 3        | 14,611.74         | 1,918.43            |
| Activos Financieros                | 2 y 4        | 125,349.15        | 224,832.68          |
| Inventario                         | 2 y 6        | 264,851.50        | 199,447.38          |
| Servicio y otros pagos anticipados | 2            | 90,807.99         | 340,535.70          |
| Activos por impuestos diferidos    | 2            | 240,550.02        | 220,010.53          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>      |              | <b>736,170.40</b> | <b>986,744.72</b>   |
| <b><u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u></b> |              |                   |                     |
| Propiedad planta y Equipo          | 2 y 5        | 152,368.34        | 180,385.07          |
| Activos intangibles                | 2 y 7        | 1,666.72          | 103.69              |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>   |              | <b>154,035.06</b> | <b>180,486.76</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                |              | <b>890,205.46</b> | <b>1,167,231.48</b> |

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Teodoro Sánchez  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Giselle Armijos  
Contador

**CONTINUA →**

**SALIMARCORP S. A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

*CONTINUA →*

| <u>PASIVO</u>                               | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2015</u>   | <u>DIC-2014</u>     |
|---|--------------|-------------------|---------------------|
| <b><u>PASIVO CORRIENTE:</u></b>             |              |                   |                     |
| Pasivos Financieros                         | 2 y 9        | 405,305.41        | 686,146.35          |
| Obligaciones Financieras                    | 2 y 11       | 32,547.59         | 71,357.68           |
| Pasivo por impuesto corriente               | 2 y 12       | 17,272.14         | 40,130.26           |
| Beneficios a empleados corrientes           | 2 y 13       | 92,409.88         | 14,979.54           |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas     | 2 y 10       | 170,712.87        | 69,852.06           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>               |              | <b>718,247.89</b> | <b>908,793.13</b>   |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTE:</u></b>          |              |                   |                     |
| Cuentas y Documentos por pagar              | 2            | 12,068.06         | -                   |
| Obligaciones Financieras                    | 2            | -                 | -                   |
| Cuentas por pagar diversas Relacionadas     | 2 y 14       | -                 | -                   |
| Beneficios a empleados                      |              | -                 | -                   |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>            |              | <b>12,068.06</b>  | <b>-</b>            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                         |              | <b>730,315.95</b> | <b>908,793.13</b>   |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                    |              |                   |                     |
| Capital social                              | 15           | 17,000.00         | 17,000.00           |
| Aporte de socios y accionistas para futuras |              | 8,900.00          | 8,900.00            |
| Reservas                                    |              | 42,018.95         | 42,018.95           |
| Resultados acumulados                       |              | 171,045.52        | 159,858.26          |
| Resultado del ejercicio                     |              | -79,074.46        | 34,047.12           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     |              | <b>159,889.51</b> | <b>258,438.35</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |              | <b>890,205.46</b> | <b>1,167,231.48</b> |

Ing. Teodoro Sánchez  
Representante Legal

Ing. Giselle Armijos  
Contador

*Ver notas a los estados financieros*

**SALIMARCORP S. A.**

**Estado de Resultado Integral**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

| <b><u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u></b>                             | <b><u>NOTAS</u></b> | <b><u>DIC-2015</u></b> | <b><u>DIC-2014</u></b> |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|
| Ventas netas   |                     | 1,117,651.43           | 1,367,384.07           |
| (-) Costo de venta   |                     | -806,905.85            | -915,755.62            |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  |                     | <b>310,745.58</b>      | <b>451,628.45</b>      |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>  |                     |                        |                        |
| Gastos de administración   |                     | -128,233.40            | -321,404.15            |
| Gastos de ventas   |                     | -252,446.43            | -80,468.88             |
| Gastos financieros   |                     | -6,021.98              | -                      |
| <b>TOTAL GASTOS</b>  |                     | <b>-386,701.81</b>     | <b>-401,873.03</b>     |
| <b>RESULTADO DE OPERACIONES</b>  |                     | <b>-75,956.23</b>      | <b>49,755.42</b>       |
| Otros ingresos   |                     | 648.58                 | 8,298.21               |
| Otros egresos  |                     | 3,767.31               | -8,377.42              |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b> |                     | <b>-79,074.96</b>      | <b>49,676.21</b>       |
| Participación de trabajadores  | 2, 12 y 16          | -                      | -5,107.07              |
| Impuesto a la renta  | 2 y 16              | -                      | -11,149.03             |
| Reserva Legal  | 2                   | -                      | -3,385.98              |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |                     | <b>-79,074.96</b>      | <b>30,034.13</b>       |

Ing. Teodoro Sánchez  
Representante Legal

Ing. Giselle Armijos  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**SALIMARCORP S. A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

|   | Capital Social   | Aporte de Socios para futura capitalización | Reservas:        |                  |                 | Otros Resultados Integrales                                |   |  |                      | Resultados Acumuladas |   |                      | Resultados del Ejercicio |                   | Total |
|---|------------------|---|------------------|------------------|-----------------|--|---|--|----------------------|-----------------------|---|----------------------|--------------------------|-------------------|-------|
|   |                  |   | Legal            | Facultativa      | Otros           | Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta | Superavit por Revaloración de Propiedades | Superavit de Revaloración de Activos Intangibles | Ganancias Acumuladas | Perdidas Acumuladas   | Resultados por Adopción por Primera vez | Ganancia del periodo | Perdida del periodo      |                   |       |
|   |                  |   |                  |                  |                 |  |   |  |                      |                       |   |                      |                          |                   |       |
| Saldo Inicial 2014                        | 17,000.00        | 8,900.00                                    | 10,895.89        | 21,610.76        | 6,126.32        | -  | -   | -  | 173,032.48           | -13,174.22            | -                                       | 34,047.12            | -                        | 258,438.35        |       |
| <b>MOVIMIENTO DEL AÑO 2015:</b>           |                  |   |                  |                  |                 |  |   |  |                      |                       |   |                      |                          |                   |       |
| PR Transf del saldo de la Unidad año 2011 | -                | -   | -                | -                | -               | -  | -   | -  | 34,047.12            | -                     | -                                       | -34,047.12           | -                        | -                 |       |
| Dividendos pagados                        | -                | -   | -                | -                | -               | -  | -   | -  | -8,000.00            | -                     | -                                       | -                    | -                        | -8,000.00         |       |
| Revaloración de propiedades               | -                | -   | -                | -                | -               | -  | -   | -  | -                    | -                     | -                                       | -                    | -                        | -                 |       |
| Utilidad del ejercicio 2015               | -                | -   | -                | -                | -               | -  | -   | -  | -                    | -                     | -                                       | -                    | -79,074.96               | -79,074.96        |       |
| 12% participación Inv. 2015               | -                | -   | -                | -                | -               | -  | -   | -  | -3,107.07            | -                     | -                                       | -                    | -                        | -5,107.07         |       |
| Impresión a la renta 2015                 | -                | -   | -                | -                | -               | -  | -   | -  | -6,366.81            | -                     | -                                       | -                    | -                        | -6,366.81         |       |
| Reserva                                   | -                | -   | 1,128.66         | 2,257.32         | -               | -  | -   | -  | -3,385.98            | -                     | -                                       | -                    | -                        | -                 |       |
| <b>Saldo al 31/12/2015</b>                | <b>17,000.00</b> | <b>8,900.00</b>                             | <b>12,024.55</b> | <b>23,868.08</b> | <b>6,126.32</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>                                  | <b>-</b>   | <b>184,219.74</b>    | <b>-13,174.22</b>     | <b>-</b>                                | <b>-</b>             | <b>-79,074.96</b>        | <b>159,889.51</b> |       |

  
 Ing. Teodoro Sánchez  
 Representante Legal

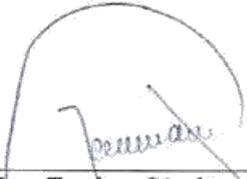
  
 Ing. Giselle Armijos  
 Contador

*Ver notas a los estados financieros*

SALIMARCORP S. A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015  
 (Expresado en U.S. dólares)

|   | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2015</u>   | <u>DIC-2014</u>  |
|---|--------------|-------------------|------------------|
| <b><i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:</i></b>         |              |                   |                  |
| Efectivo recibido de clientes y otros                               |              | 1,277,854.03      | -                |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                           |              | (1,229,785.46)    | -9,119.94        |
| <b><i>Efectivo generado en las operaciones</i></b>                  |              | <b>48,068.57</b>  | <b>-9,119.94</b> |
| <i>Intereses pagados</i>  |              | -6,021.98         |                  |
| <i>Impuestos pagados</i>  |              | -22,858.12        |                  |
| <b><i>Efectivo neto usado de actividades operativas</i></b>         |              | <b>19,188.47</b>  |                  |
| <b><i>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</i></b>        |              |                   |                  |
| Disminución en inversiones permanentes                              |              | -58,893.96        |                  |
| Compras de intangible   |              | -2,500.00         |                  |
| Otras partidas que no representan flujo de efectivo                 |              | -2,726.93         |                  |
| <b><i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i></b> |              | <b>-64,120.89</b> |                  |
| <b><i>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</i></b>    |              |                   |                  |
| Pagos de prestamos  |              | 74,118.78         |                  |
| Aumento en reserva legal  |              | -3,385.98         |                  |
| Dividendos pagados  |              | -8,000.00         |                  |
| Otras partidas que no representan flujo de efectivo                 |              | -5,107.07         |                  |
| <b><i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i></b>  |              | <b>57,625.73</b>  |                  |
| DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES                     |              | 12,693.31         | -9,119.94        |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del período                |              | 1,918.43          | 11,038.37        |
| <b><i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i></b>      | 2 y 3        | <b>14,611.74</b>  | <b>1,918.43</b>  |

  
 Ing. Teodoro Sánchez  
 Representante Legal

  
 Ing. Giselle Armijos  
 Contador

**SALIMARCORP S. A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Conciliación entre la Ganancia (Perdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades de Operación:**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

|   | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2015</u>   | <u>DIC-2014</u>   |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <i>Ganancia o Perdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>                |              | -79,074.96        | 34,047.12         |
| <i>(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>                                      |              |                   |                   |
| Depreciación de propiedades, plantas y equipos  |              | 19,465.28         |                   |
| Provisión por obsolescencia de inventarios  |              | 8,055.99          |                   |
| Perdidas registrada en resultados   |              | -                 |                   |
| Perdida por depreciación acelerada  |              | 1,176.53          |                   |
| Provisión por Impuesto a la Renta   |              | -                 |                   |
| <i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i> |              | <u>-50,377.36</u> | <u>34,047.12</u>  |
| <i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>  |              | <u>69,565.63</u>  | <u>-43,167.06</u> |
| Aumento/Disminución en cuentas por cobrar   |              | 158,377.49        | -145,267.49       |
| Aumento/Disminución en inventario   |              | -65,404.12        | 105,455.27        |
| Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados   |              | 229,188.22        | -17,923.76        |
| Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores                                      |              | -280,840.94       | 326,514.31        |
| Aumento/Disminución en impuesto por pagar   |              | -22,858.12        | -                 |
| Aumento/Disminución en beneficios a empleados   |              | 51,103.10         | 14,255.88         |
| Aumento/Disminución en Otros pasivos  |              | -                 | 8,980.15          |
| <i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>                                  |              | <u>19,188.47</u>  | <u>-9,119.94</u>  |

Ing. Teodoro Sánchez  
Representante Legal

Ing. Giselle Armijos  
Contador

Ver notas a los estados financieros