



**panamerican & asociados co.**

---

**SOLCAPITAL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

---

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: [panamericanyasociados@gmail.com](mailto:panamericanyasociados@gmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

## SOLCAPITAL S.A.

### INDICE

### Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 26



**panamerican & asociados co.**

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

### **Solcapital S.A.**

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos **Solcapital S.A.** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.
5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a



**panamerican & asociados co.**

fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

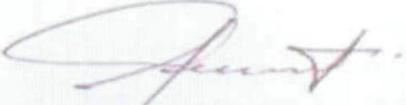
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

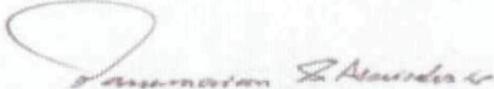
#### **Bases para la opinión calificada:**

7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Solcapital S.A.** al 31 de Diciembre del 2015 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Solcapital S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

  
Ing. Mario Martinez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333

  
CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador  
Abril 29, 2016



**panamerican & asociados co.**

**SOLCAPITAL S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares)

Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>		<u>2014</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	80,41	107,95
Activos Financieros	(Nota C)	94.561,52	284.656,29
Inventarios	(Nota E)	96.113,63	136.273,32
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	166.284,31	109.448,82
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	<u>79.348,65</u>	<u>86.326,75</u>
Total Activo Corriente	US\$	436.388,52	616.813,13
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	804.363,42	933.277,63
Otros Activos no Corrientes	(Nota L)	<u>90.226,91</u>	<u>90.226,91</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>894.590,33</u>	<u>1.023.504,54</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	US\$	<u><u>1.330.978,85</u></u>	<u><u>1.640.317,67</u></u>

Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
Cl. 0703394676

Ing. Ricardo Alvarado Aviles  
RUC No. 0701705949001  
Contador Registro No. 22306

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**SOLCAPITAL S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

Años Terminados al  
31 de diciembre

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVO CORRIENTE**

		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	230.635,60	93.708,68
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota BB)	0,00	352.668,69
Sobregiro Bancario	(Nota CC)	24.826,17	0,00
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	29.409,62	37.602,17
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	66.162,56	78.819,96
Anticipo de Clientes	(Nota GG)	<u>147.179,88</u>	<u>150.000,00</u>
Total Pasivo Corrientes	US\$	498.213,83	712.799,50

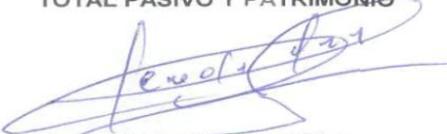
**PASIVO NO CORRIENTE**

Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	315.537,37	299.118,80
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	<u>9.333,14</u>	<u>23.317,48</u>
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>324.870,51</u>	<u>322.436,28</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>823.084,34</u>	<u>1.035.235,78</u>

**Patrimonio de los Accionistas**

(Nota LL)

Capital Social		2.000,00	2.000,00
Reserva Legal		43.109,55	43.109,55
Reserva Estatutaria		70.236,32	70.236,32
Resultados de Ejercicios Anteriores		206.725,28	299.702,46
Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF		79.701,40	79.701,40
Utilidad o Perdida del Ejercicio		<u>106.121,96</u>	<u>110.332,16</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>507.894,51</u>	<u>605.081,89</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>1.330.978,85</u>	<u>1.640.317,67</u>

  
Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
Cl. 0703394676

  
Ing. Ricardo Alvarado Aviles  
RUC No. 0701705949001  
Contador Registro No. 22306

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 2510155 – 2513557  
Email: [panamericanyasociados@gmail.com](mailto:panamericanyasociados@gmail.com)  
Guayaquil - Ecuador



**panamerican & asociados co.**

**SOLCAPITAL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>		
<b><u>VENTAS</u></b>		
Ventas Bienes	3.005.535,24	3.564.773,96
Total Ventas	US\$ 3.005.535,24	3.564.773,96
Total Ingresos Operacionales	US\$ 3.005.535,24	3.564.773,96
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costo de Ventas y Producción	-2.380.211,82	-2.792.768,96
Gastos de Administración	-349.171,91	-407.316,58
Gastos Financieros	-2.745,01	-1.523,94
Depreciacion Acumulada	-126.091,83	-166.076,31
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -2.858.220,57	-3.367.685,79
Utilidad Bruta	US\$ 147.314,67	197.088,17
<b><u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u></b>		
Otros Ingresos	61.122,73	844,08
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 61.122,73	844,08
<b><u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u></b>		
Gastos no Deducibles	-53.576,49	-27.682,10
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -53.576,49	-27.682,10
<b><u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u></b>	154.860,91	170.250,15
(-) 15% Participación Trabajadores	-23.229,14	-25.537,52
(-) 22% Impuesto a la Renta	-25.509,81	-34.380,47
Utilidad del Ejercicio	US\$ 106.121,96	110.332,16

Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
Cl. 0703394676

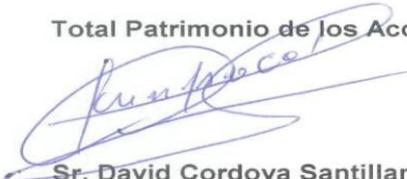
Ing. Ricardo Alvarado Aviles  
RUC No. 0701705949001  
Contador Registro No. 22306

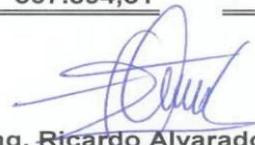


**panamerican & asociados co.**

**SOLCAPITAL S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b><u>Capital Social</u></b>		
Saldo al Inicio	2.000,00	2.000,00
Saldo al Final del Año	US\$ 2.000,00	2.000,00
<b><u>Reserva Legal</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	43.109,55	43.109,55
Saldo al Final del Año	US\$ 43.109,55	43.109,55
<b><u>Reserva Estatutaria</u></b>		
Saldo al Inicio del Año	70.236,32	70.236,32
Saldo al Final del Año	US\$ 70.236,32	70.236,32
<b><u>Otras Reservas</u></b>		
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez	79.701,40	79.701,40
Saldo al Final del Año	US\$ 79.701,40	79.701,40
<b><u>Utilidad/Perdida de Años Anteriores</u></b>		
Saldo al Inicio de Año	206.725,28	299.702,46
Saldo al Final del Año	US\$ 206.725,28	299.702,46
<b><u>Utilidad o Perdida del Ejercicio</u></b>	154.860,91	170.250,15
Participación Trabajadores	-23.229,14	-25.537,52
Impuesto a la Renta	-25.509,81	-34.380,47
Saldo al Final del Año	US\$ 106.121,96	110.332,16
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$ 507.894,51</b>	<b>605.081,89</b>

  
Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
CI. 0703394676

  
Ing. Ricardo Alvarado Aviles  
RUC No. 0701705949001  
Contador Registro No. 22306



**panamerican & asociados co.**

**SOLCAPITAL S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Expresado en dólares)**

**2015**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	27,54
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-6.081,23
Clases de cobros por actividades de operación	3.382.950,03
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.382.950,03
Clases de pagos por actividades de operación	-3.389.031,26
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.969.855,57
Pagos a y por cuenta de los empleados	-12.880,12
Otros pagos por actividades de operación	-545.763,44
Impuestos a las ganancias pagados	-33.166,02
Otras entradas (salidas) de efectivo	172.633,89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-305.315,18
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-294.990,52
Otras entradas (salidas) de efectivo	-10.324,66
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	311.423,95
Financiación por préstamos a largo plazo	-16.418,57
Pago de préstamos	327.842,52
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	27,54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	80,41
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	107,95

Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
Cl. 0703394676

Ing. Ricardo Alvarado Aviles  
RUC No. 0701705949001  
Contador Registro No. 22306