

panamerican & asociados co.

SOLCAPITAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

SOLCAPITAL S.A.

INDICE

Páginas No.

Opinión 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 - 30



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

Solcapital S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **Solcapital S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **Solcapital S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **Solcapital S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.



4. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **Solcapital S.A.** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

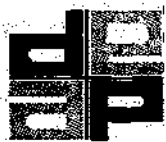
1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-empleos

5. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **Solcapital S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.



6. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.



Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **Solcapital S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoria Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoria.

7. Otros Asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias.



panamerican & asociados co.

8. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

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 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT

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

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2017



panamerican & asociados co.

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

Años Terminados al

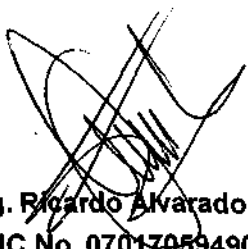
31 de diciembre

ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	107,95	251,76
Activos Financieros Mantenidos para el Vencimiento	(Nota B)	0,00	264.807,53
Activos Financieros	(Nota C)	284.656,29	200.391,06
Inventarios	(Nota E)	136.273,32	101.703,20
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	109.448,82	46.940,64
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	86.326,75	146.181,57
Total Activos Corrientes	US\$	616.813,13	760.275,76
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	933.277,63	1.502.749,13
Otros Activos no Corrientes	(Nota L)	90.226,91	0,00
Total Activos No Corrientes	US\$	1.023.504,54	1.502.749,13
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.640.317,67	2.263.024,89

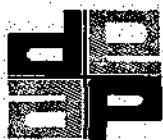


Sr. David Cordova Santillan
Representante Legal
Cl. 0703394676



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>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	93.708,68	258.690,42
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota BB)	352.668,69	52.140,14
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	37.602,17	65.460,58
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	78.819,96	140.520,28
Anticipo de Clientes	(Nota GG)	<u>150.000,00</u>	<u>875.783,28</u>
Total Pasivos Corrientes	US\$	712.799,50	1.392.594,70

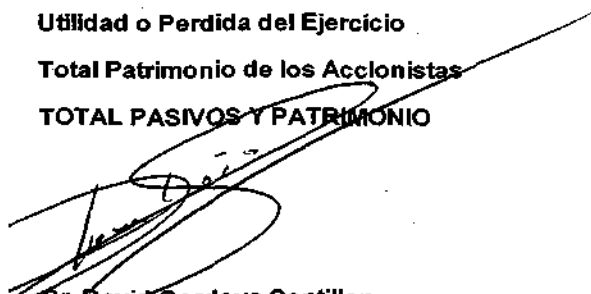
PASIVOS NO CORRIENTES

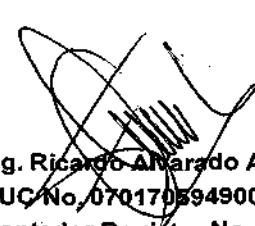
Pasivo a Largo Plazo	(Nota JJ)	299.118,80	73.847,20
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	<u>23.317,48</u>	<u>37.363,54</u>
Total Pasivos No Corrientes	US\$	<u>322.436,28</u>	<u>111.210,74</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>1.035.235,78</u>	<u>1.503.805,44</u>

Patrimonio de los Accionistas

(Nota LL)

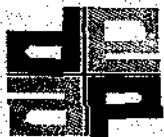
Capital Social		2.000,00	2.000,00
Reserva Legal		43.109,55	43.109,55
Reserva Estatutaria		70.236,32	70.236,32
Resultados de Ejercicios Anteriores		299.702,46	403.809,62
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF		79.701,40	79.701,40
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		<u>110.332,16</u>	<u>160.362,56</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>605.081,89</u>	<u>759.219,45</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	<u>1.640.317,67</u>	<u>2.263.024,89</u>


Sr. David Cordova Santillan
Representante Legal
Cl. 0703394676


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

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

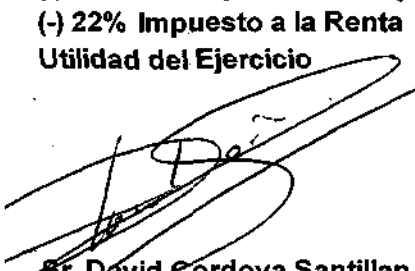
Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

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

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas Bienes	3.564.773,96	5.050.074,50
Total Ventas	US\$ 3.564.773,96	5.050.074,50
Total Ingresos Operacionales	US\$ 3.564.773,96	5.050.074,50
 <u>(-) Costos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-2.792.768,96	-4.373.206,84
Utilidad en Ventas	US\$ 772.005,00	676.867,66
 <u>(-) Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administración	-407.316,58	-342.976,59
Gastos Financieros	-1.523,94	-2.026,28
Depreciación Acumulada	-166.076,31	0,00
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -574.916,83	-345.002,87
Utilidad Operacional	US\$ 197.088,17	331.864,79
 <u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Otros Ingresos	844,08	1.304,26
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 844,08	1.304,26
 <u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	0,00	-14.046,06
Gastos no Deducibles	-27.682,10	-58.002,25
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ -27.682,10	-72.048,31
 <u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u>	170.250,15	261.120,74
(-) 15% Participación Trabajadores	-25.537,52	-39.168,11
(-) 22% Impuesto a la Renta	-34.380,47	-61.590,07
Utilidad del Ejercicio	US\$ 110.332,16	160.362,56


Sr. David Cordova Santillan
Representante Legal
Cl. 0703394676

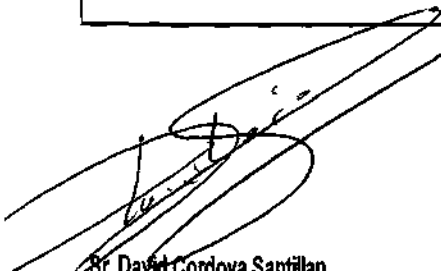

Ing. Ricardo Alvarado Aviles
RUC No. 0701705949001
Contador Registro No. 22306



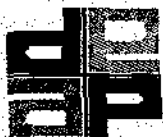
panamerican & asociados co.

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO								
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	2.080,00	43.109,55	70.236,32	403.809,62	79.701,40	160.362,56	759.219,45	759.219,45
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	2.000,00	43.109,55	70.236,32	299.702,46	79.701,40	110.332,16	605.081,89	605.081,89
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	104.107,16	-	50.030,40	154.137,56	154.137,56
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		P	P	104.107,16		-104.107,16	0,00	0,00
Otros cambios (Contribución Solidaria)		D	D		-	6.225,00		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						160.362,56	160.362,56	160.362,56


Sr. David Cordova Santillan
Representante Legal
Cl. 0703394676


Ing. Ricardo Alvarado Aviles
RUC No. 0701785949001
Contador Registro No. 22306



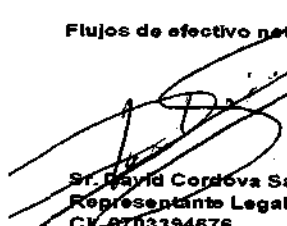
panamerican & asociados co.

SOLCAPITAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	143,81
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	502.488,60
Clases de cobros por actividades de operación	4.847.718,33
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.847.718,33
Clases de pagos por actividades de operación	-4.345.229,73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4.175.711,06
Pagos a y por cuenta de los empleados	22.532,21
Otros pagos por actividades de operación	-354.543,00
Impuestos a las ganancias pagados	-93.586,48
Otras entradas (salidas) de efectivo	256.078,60
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-66.771,55
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-786.329,83
Otras entradas (salidas) de efectivo	719.558,28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-435.573,24
Financiación por préstamos a largo plazo	-225.271,60
Pagos de préstamos	-300.528,55
Otras entradas (salidas) de efectivo	90.226,91
EFFECTOS DE LA VARIACION 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	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	143,81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	107,95
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	251,76

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 16% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	261.120,74
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	116.100,15
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	216.858,33
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-61.590,07
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-39.168,11
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	125.267,71
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-182.668,01
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-7.426,76
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	56.835,49
(Incremento) disminución en inventarios	-40.159,69
(Incremento) disminución en otros activos	-17.571,92
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-136.926,92
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	327.842,52
Incremento (disminución) en beneficios empleados	20.849,95
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-16.418,57
Incremento (disminución) en reservas	104.107,16
Incremento (disminución) en otros pasivos	16.804,46
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	502.488,60


Sr. David Cordova Santillan
Representante Legal
CK-0703394676


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

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