



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

**SOLCAPITAL S.A.**

### 1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Solcapital S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Solcapital S.A.** al 31 de diciembre de 2017 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### 2. Fundamento de la Opinión Calificada

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 nuestro informe. Somos independiente de **Solcapital S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

### **3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que unas auditorías realizadas de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya 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 a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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 la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en 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.



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**5. 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 2017 se emiten por separados.

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

CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador

Abril 17, 2018



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

Años Terminados al  
31 de diciembre

| <u>ACTIVOS</u>                                     | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u>  | <u>2017</u>  |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>                   |              |              |              |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo                | 1            | 251,76       | 3.677,33     |
| Activos Financieros Mantenidos para el Vencimiento | 2            | 264.807,53   | 278.491,60   |
| Activos Financieros                                | 3            | 200.391,06   | 13.620,65    |
| Inventarios                                        | 4            | 101.703,20   | 87.683,11    |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados                | 5            | 46.940,64    | 28.321,88    |
| Activos por Impuestos Corrientes                   | 6            | 146.181,57   | 126.472,33   |
| Total Activos Corrientes                           | US\$         | 760.275,76   | 538.266,90   |
| <b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>                |              |              |              |
| Propiedad, Planta y Equipo                         | 7            | 1.502.749,13 | 3.410.383,97 |
| Total Activos No Corrientes                        | US\$         | 1.502.749,13 | 3.410.383,97 |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                               | US\$         | 2.263.024,89 | 3.948.650,87 |

  
Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
CI. 0703394676

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

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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

|                                                      |              | <u>Años Terminados al</u><br><u>31 de diciembre</u> |                     |
|------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|---------------------|
|                                                      | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u>                                         | <u>2017</u>         |
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |              |                                                     |                     |
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>                       |              |                                                     |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar                       | 8            | 258.690,42                                          | 449.648,47          |
| Obligaciones Bancarias y Financieras                 | 9            | 52.140,14                                           | 571.429,37          |
| Impuesto por Pagar                                   | 10           | 65.460,58                                           | 86.124,91           |
| Gastos Acumulados por Pagar                          | 11           | 140.520,28                                          | 178.211,52          |
| Anticipo de Clientes                                 | 12           | 875.783,28                                          | 1.561.847,76        |
| Total Pasivos Corrientes                             | US\$         | 1.392.594,70                                        | 2.847.262,03        |
| <b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>                  |              |                                                     |                     |
| Pasivo a Largo Plazo                                 | 13           | 73.847,20                                           | 102.137,20          |
| Provision por Beneficios a Empleados                 | 14           | 37.363,54                                           | 39.980,46           |
| Total Pasivos No Corrientes                          | US\$         | 111.210,74                                          | 142.117,66          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                 | US\$         | <b>1.503.805,44</b>                                 | <b>2.989.379,69</b> |
| <b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>          |              |                                                     |                     |
| Capital Social                                       | 15           | 2.000,00                                            | 2.000,00            |
| Reserva Legal                                        |              | 43.109,55                                           | 1.000,00            |
| Reserva Estatutaria                                  |              | 70.236,32                                           | 626.017,31          |
| Resultados de Ejercicios Anteriores                  |              | 403.809,62                                          | 0,00                |
| Resultado por Aplicacion 1era Vez NIIF               |              | 79.701,40                                           | 79.701,40           |
| Utilidad o Perdida del Ejercicio                     |              | 160.362,56                                          | 250.552,47          |
| Total Patrimonio de los Accionistas                  | US\$         | 759.219,45                                          | 959.271,18          |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                    | US\$         | <b>2.263.024,89</b>                                 | <b>3.948.650,87</b> |

  
Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
CI. 0703394676

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

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados co.**

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**SOLCAPITAL S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en dólares)

|                                                       |    | <u>Años Terminados al</u><br><u>31 de diciembre</u> |               |
|-------------------------------------------------------|----|-----------------------------------------------------|---------------|
|                                                       |    | <u>2016</u>                                         | <u>2017</u>   |
| <u>INGRESOS OPERACIONALES</u>                         |    |                                                     |               |
| <u>VENTAS</u>                                         |    |                                                     |               |
| Ventas Bienes                                         |    | 5.050.074,50                                        | 5.570.687,14  |
| Total Ventas                                          |    | US\$ 5.050.074,50                                   | 5.570.687,14  |
| Total Ingresos Operacionales                          |    | US\$ 5.050.074,50                                   | 5.570.687,14  |
| <br><u>(-) Costos Operacionales</u>                   |    |                                                     |               |
| Costo de Ventas y Producción                          | 16 | -4.373.206,84                                       | -4.641.794,02 |
| Utilidad en Ventas                                    |    | US\$ 676.867,66                                     | 928.893,12    |
| <br><u>(-) Gastos Operacionales</u>                   |    |                                                     |               |
| Gastos de Administración                              | 17 | -342.976,59                                         | -419.928,85   |
| Gastos Financieros                                    | 18 | -2.026,28                                           | -1.200,84     |
| Total Costos y Gastos Operacionales                   |    | US\$ -345.002,87                                    | -421.129,69   |
| Utilidad Operacional                                  |    | US\$ 331.864,79                                     | 507.763,43    |
| <br><u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>        |    |                                                     |               |
| Otros Ingresos                                        |    | 1.304,26                                            | 1.504,90      |
| Total Otros Ingresos No Operacionales                 |    | US\$ 1.304,26                                       | 1.504,90      |
| <br><u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>          |    |                                                     |               |
| Otros Gastos                                          | 19 | -14.046,06                                          | -84.273,87    |
| Gastos no Deducibles                                  |    | -58.002,25                                          | -35.355,45    |
| Total Otros Gastos No Operacionales                   |    | US\$ -72.048,31                                     | -119.629,32   |
| <br><u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u> |    | 261.120,74                                          | 389.639,01    |
| (-) 15% Participación Trabajadores                    |    | -39.168,11                                          | -58.445,85    |
| (-) 22% Impuesto a la Renta                           |    | -61.590,07                                          | -80.640,69    |
| Utilidad del Ejercicio                                |    | US\$ 160.362,56                                     | 250.552,47    |

  
Sr. David Cordova Santillan  
Representante Legal  
CI. 0703394676

  
Ing. Ricardo Alvarado Aviles  
RUC No. 0704705949001  
Contador Registro No. 22306

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros