



*CONTAX ECUADOR*

*- Auditores -*

*SAJADOR S.A.*

*INFORME DE AUDITORÍA*

*ESTADOS FINANCIEROS*

*31 DE DICIEMBRE DEL 2014*

*A la Junta de Accionistas*

*CONTAX ECUADOR*  
*- Auditores -*



***SAJADOR S.A***

***Contenido:***

- *INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*
  - *BALANCE GENERAL*
  - *ESTADO DE RESULTADOS*
- *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS*
  - *ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO*
  - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

*A los Accionistas de  
SAJADOR S.A.*

### ***Informe sobre los estados financieros***

1. Hemos examinado el balance general adjunto de SAJADOR S.A. al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### ***Bases para calificar la opinión***

4. La Compañía realizó la toma física de los inventarios con corte al 31 de diciembre del 2014, sin embargo los auditores no pudimos observar esta constatación valorado a esa fecha en US\$ 1.164.675; y, no pudimos aplicar procedimientos de auditoría alternativos que nos permita satisfacernos de la razonabilidad de los saldos y cantidades del inventario inicial y final ni del costo de venta del año 2014.

***Opinión calificada***

5. En mi opinión, excepto por el efecto del asunto que se menciona en el párrafo cuatro y por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto si hubiéramos podido aplicar procedimientos de auditoría, los estados financieros arriba mencionados, se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SAJADOR S.A. al 31 de diciembre del 2014, 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 – NIIF

***Informes requeridos por otras regulaciones***

6. El Informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno aún, no ha sido presentado por la empresa para ser verificado por el Auditor.

Quito, mayo 6 del 2015



**C.P.A DRA. NATALIA FRANCO**  
**Registro SC – RNE No. 819**  
**Matricula 30672**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>	3	269.439	150.378
<i>Crédito tributario</i>	4	589.430	521.631
<i>Cuentas por cobrar Clientes</i>	5	4.434.647	3.122.779
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	6	5.573	22.018
<i>Inventarios</i>	7	1.164.675	603.192
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>6.463.763</u></b>	<b><u>4.419.997</u></b>
<b><u>Propiedad Planta y Equipo</u></b>			
<i>Equipo de Oficina</i>		6.249	5.845
<i>Equipo de Computación</i>		14.314	14.314
<i>Muebles y Enseres</i>		13.459	13.459
<b>Sub total</b>		<b>34.022</b>	<b>33.618</b>
<i>Depreciación Acumulada</i>		<u>-17.178</u>	<u>-17.178</u>
<b>Propiedad Planta y Equipo, Neto</b>	8	<b><u>16.844</u></b>	<b><u>16.440</u></b>
<b><u>Otros Activos</u></b>			
<i>Gastos diferidos</i>		494.905	490.505
<i>Amortización Acum. Diferidos</i>		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
<b>Total Activos Diferidos</b>	9	<b><u>474.905</u></b>	<b><u>470.505</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>6.955.512</u></b>	<b><u>4.906.942</u></b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.*

Sra. Paola Montoya  
Representante Legal  
SAJADOR S.A

Sr. Juan Romero  
Contador General  
Reg. Nacional C.P.A  
No. 34980

	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>			
Proveedores del Exterior	10	6.878.467	4.860.191
Gastos por Pagar		61.112	36.900
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>6.939.579</u></b>	<b><u>4.897.091</u></b>
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b>			
Capital Social	11	3.000	3.000
Aporte Fut. Capitalizaciones		25.820	25.820
Reservas		6.436	6.436
Adopción NIF Promera vez		200	200
Utilidades Acumuladas		-25.606	23.736
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		<u>6.082</u>	<u>-49.341</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>15.933</u></b>	<b><u>9.851</u></b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>6.955.512</u></b>	<b><u>4.906.942</u></b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.*

Sra. Paola Montoya  
Representante Legal  
SAJADOR S.A

Sr. Juan Romero  
Contador General  
Reg. Nacional CPA  
34980

**SAJADOR S.A**  
Estados de Resultados

Años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013  
(En Dólares de los Estados Unidos de América-**US\$**)

	Notas	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ventas		6.894.254	6.509.597
Costo de Ventas		(6.132.109)	(5.656.207)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>762.145</b>	<b>853.390</b>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Administración		384.682,78	525.540
Ventas		372.103	376.194
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>756.785</b>	<b>901.734</b>
<b>Utilidad (Pérdida) en Operaciones</b>		<b>5.360</b>	<b>(48.344)</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos)</b>			
Otros Egresos		1.868	1.944
Otros Ingresos		2.591	947
<b>Total Otros Ingresos (Egresos) Neto</b>		<b>723</b>	<b>(997)</b>
<b>Utilidad o (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta</b>		<b>6.082</b>	<b>(49.341)</b>
<b>Menos:</b>			
Participación Trabajadores		912	0
Impuesto a la Renta		1.137	0
<b>Utilidad o (Perdida) Neta</b>		<b>4.033</b>	<b>(49.341)</b>

**Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.**

*Sra. Paola Montoya*  
*Representante Legal*  
**SAJADOR S.A**

*Sr. Juan Romero*  
*Contadora General*  
*Reg. Nacional C.P.A*  
*No. 34980*

**SAJADOR S.A**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)**

Descripción	Capital Social	Aporte Futuro Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Ejercicios	Resultados Acumulados	Utilidad	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>3.000</b>	<b>25.820</b>	<b>3.870</b>	<b>1.935</b>	<b>20.010</b>	<b>200</b>	<b>6.656</b>	<b>61.491</b>
Transferencia a Resultados Acumulados							(6.656)	(6.656)
Incremento Reservas			435	196				631
Ajustes y reclasificaciones					3.726			3.726
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio							(49.341)	(49.341)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>3.000</b>	<b>25.820</b>	<b>4.305</b>	<b>2.131</b>	<b>23.736</b>	<b>200</b>	<b>(49.341)</b>	<b>9.851</b>
Transferencia a Resultados Acumulados							49.341	49.341
Incremento Reservas								-
Ajustes y reclasificaciones					(49.341)			(49.341)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio							6.082	6.082
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>3.000</b>	<b>25.820</b>	<b>4.305</b>	<b>2.131</b>	<b>(25.605)</b>	<b>200</b>	<b>6.083</b>	<b>15.933</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Sra. Paola Montoya  
Representante Legal  
SAJADOR S.A

Sr. Juan Romero  
Contador General  
Reg. Nacional C.P.A. 34980  
No. 34980

SAJADOR S.A  
Estados de Flujo de Efectivo

Años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013  
(En Dolares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES.</u></b>		
<b><u>ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</u></b>	119.061	38.389
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	70.124	49.897
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.534.760	7.760.283
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.461.856)	(7.710.386)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(912)	
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b><u>EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>	(404)	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		(8.415)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(404)	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Compras de activos intangibles		
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
Compras de otros activos a largo plazo		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b><u>EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>	49.341	(3.093)
Dividendos pagados	49.341	(3.093)
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b><u>VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES.</u></b>		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFE	119.061	38389
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	150.378	111.989
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<b>269.439</b>	<b>150.378</b>

Sra. Paola Montoya  
Representante Legal  
SAJADOR S.A

Sr. Juan Romero  
Contador General  
Reg. Nacional C.P.A  
No. 34980