

CONTAX ECUADOR



- Auditores -

SAJADOR S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

A la Junta de Accionistas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

*A los Accionistas de
SAJADOR S.A.*

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SAJADOR S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La administración de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIFs, y del control interno 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.

Salvedades

4. La Compañía realizó la toma física de los inventarios con corte al 31 de diciembre del 2015, sin embargo los auditores no pudimos observar esta constatación valorado a esa fecha en US\$ 1.472.940; 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 2015.

Opinión con salvedades

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 2015, 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

Quito, abril 28 de 2016



**C.PA DRA. NATALIA FRANCO
Registro SC - RNE No. 819
Matricula 30672**

SAJADOR S.A

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
--------------	-------------	-------------

ACTIVOS

Activos Corrientes

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	120.636	269.439
Crédito tributario	4	435.455	589.430
Cuentas por cobrar Clientes	5	3.073.909	4.434.647
Otras cuentas por cobrar		25.804	5.573
Inventarios	6	1.472.940	1.164.675
Total Activos Corrientes		5.128.744	6.463.763

Propiedad Planta y Equipo

Equipo de Oficina		6.249	6.249
Equipo de Computación		15.597	14.314
Muebles y Enseres		13.979	13.459
Sub total		35.825	34.022
Depreciación Acumulada		<u>-17.177</u>	<u>-17.178</u>
Propiedad Planta y Equipo, Neto	7	18.648	16.844

Otros Activos

Gastos diferidos		501.038	494.905
Amortización Acum. Diferidos		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Total Activos Diferidos	8	481.038	474.905

Total Activos

5.628.430

6.955.512

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

SAJADOR S.A
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>			
<i>Proveedores del Exterior</i>	9	5.540.438	6.878.467
<i>Gastos por Pagar</i>		71.435	61.112
Total Pasivos		<u>5.611.873</u>	<u>6.939.579</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
<i>Capital Social</i>	10	3.000	3.000
<i>Aporte Fut. Capitalizaciones</i>		25.820	25.820
<i>Reservas</i>		6.839	6.436
<i>Adopción NIF Promera vez</i>		200	200
<i>Utilidades Acumuladas</i>		-21.976	-25.606
<i>Utilidad / Pérdida del Ejercicio</i>		<u>2.674</u>	<u>6.082</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>16.557</u>	<u>15.933</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		<u>5.628.430</u>	<u>6.955.512</u>

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 Integral
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	Notas	2015	2014
Ventas		5.601.926	6.894.254
Costo de Ventas		(4.616.579)	(6.132.109)
Utilidad Bruta en Ventas		985.347	762.145
Gastos Operacionales			
Administración		663.773	384.682,78
Ventas		315.820	372.103
Total Gastos de Operación		979.593	756.785
Utilidad (Pérdida) en Operaciones		5.754	5.360
Otros Ingresos (Egresos)			
Otros Egresos		3.230	1.868
Otros Ingresos		1.509	2.591
Total Otros Ingresos (Egresos) Neto		(1.721)	723
Utilidad o (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta		4.033	6.082
Menos:			
Participación Trabajadores		605	912
Impuesto a la Renta		754	1.137
Utilidad o (Perdida) Neta		2.674	4.033

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 2015 y 31 de diciembre de 2014
 (En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aport. Fut. Capitalizac.</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facult. Ant.</u>	<u>Resultad. Ejerc. Nifs.</u>	<u>Resultad. Aplicacion del Ejercicio</u>	<u>Utilidad / Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	3.000	25.820	4.305	2.131	23.736	200	(49.341)	9.851
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	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	3.000	25.820	4.305	2.131	(25.605)	200	6.082	15.933
Transferencia a Resultados Acumulados						(6.082)	(6.082)	
Incremento Reservas						403	403	
Ajustes y reclasificaciones						3.629	3.629	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio						2.674	2.674	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3.000	25.820	4.708	2.131	(21.976)	200	2.674	16.557

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

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

Sra. Paola Montoya
 Representante Legal
 SAJADOR S.A

SAJADOR S.A

Estados de Flujo de Efectivo

Años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES.</u>		
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	119.061	38.389
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	70.124	49.897
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.534.760	7.760.283
Clases de pagos por actividades de operación		
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		
EFFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(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		
EFFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	49.341	(3.093)
Dividendos pagados	49.341	(3.093)
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<u>VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFF	119.061	38389
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	150.378	111.989
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	269.439	150.378

Sra. Paola Montoya
Representante Legal
SAJADOR S.A

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

SAJADOR S.A

Estados de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	2015	2014
<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES.</u>		
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(148.803)	119.061
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(146.573)	70.124
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.096.779	5.534.760
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.239.815)	(5.461.856)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(912)
Intereses pagados	(3.230)	(1.868)
Intereses recibidos		
Impuestos a las ganancias pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
15 por ciento participación trabajadores	(307)	
EFFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.803	(404)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	1.803	(404)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Compras de activos intangibles		
EFFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(4.033)	49.341
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Dividendos pagados	(4.033)	49.341
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
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	(148.803)	119.061
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	269.439	150.378
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	120.636	269.439

Sra. Paola Montoya
Representante Legal
SAJADOR S.A

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