



CONTAX ECUADOR

- Auditores -

SAJADOR S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

A la Junta de Accionistas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
SAJADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

Salvedades

1. La Compañía realizó la toma física de los inventarios con corte al 31 de diciembre del 2016, sin embargo los auditores no pudimos observar esta constatación valorado a esa fecha en US\$ 1.244.581; 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 2016.

Opinión con salvedades

2. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SAJADOR S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
3. En mi opinión, excepto por el efecto del asunto que se menciona en el párrafo uno y por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto si hubiéramos podido aplicar procedimientos de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SAJADOR S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes

Fundamento de la Opinión

4. 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 independientes de SAJADOR S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

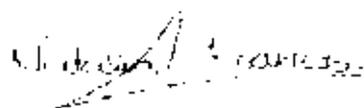
5. La Gerencia de la Empresa es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la gerencia 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 contable de empresa en funcionamiento

Los responsables de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, 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 NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Quito, abril 19 de 2017

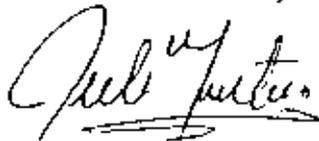


C.P.A DRA. NATALIA FRANCO
Registro SC - RNE No. 819
Matricula 30672

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	308.558	120.636
Crédito tributario	4	476.626	435.455
Cuentas por cobrar Clientes	5	3.194.344	3.073.909
Otras cuentas por cobrar		28.375	25.804
Inventarios	6	1.244.581	1.472.940
Total Activos Corrientes		<u>5.252.484</u>	<u>5.128.744</u>
Propiedad Planta y Equipo			
Equipo de Oficina		6.249	6.249
Equipo de Computación		15.597	15.597
Muebles y Enseres		13.979	13.979
Sub total		35.825	35.825
Depreciación Acumulada		<u>(17.177)</u>	<u>(17.177)</u>
Propiedad Planta y Equipo, Neto	7	<u>18.648</u>	<u>18.648</u>
Otros Activos			
Gastos diferidos		498.905	501.038
Amortización Acum. Diferidos		<u>(20.000)</u>	<u>(20.000)</u>
Total Activos Diferidos	8	<u>478.905</u>	<u>481.038</u>
Total Activos		<u>5.750.037</u>	<u>5.628.430</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



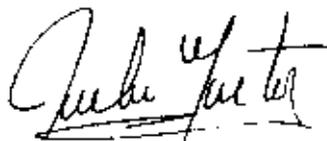
Paola Montoya
Representante Legal
SAJADOR S.A



Juan Romero
Contador General
C.P.A No. 34980

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Proveedores del Exterior	9	5.545.392	5.540.438
Gastos por Pagar		178.405	71.435
Total Pasivos		<u>5.723.797</u>	<u>5.611.873</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	10	3.000	3.000
Aporte Fut. Capitalizaciones		0	25.820
Reservas		8.075	6.839
Adopción NIF Promera vez		200	200
Utilidades Acumuladas		6.250	-21.976
Utilidad / Pérdida del Ejercicio		<u>8.715</u>	<u>2.674</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>26.240</u>	<u>16.557</u>
Total Pasivos y Patrimonio Accionistas		<u>5.750.037</u>	<u>5.628.430</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



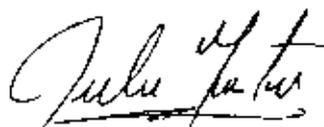
Paola Montoya
Representante Legal
SAJADOR S.A



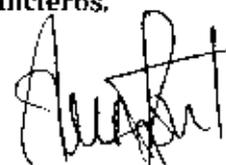
Juan Romero
Contador General
CPA No. 34980

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Netas	4.915.570	5.601.926
Costo de Ventas	(4.226.289)	(4.616.579)
Utilidad Bruta en Ventas	689.281	985.347
Gastos Operacionales		
Administración	357.771	663.773
Ventas	318.168	315.820
Total Gastos de Operación	675.939	979.593
Utilidad (Pérdida) en Operaciones	13.342	5.754
Otros Ingresos (Egresos)		
Otros Egresos	2.165	3.230
Otros Ingresos	3.428	1.509
Total Otros Ingresos (Egresos) Neto	1.263	(1.721)
Utilidad o (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	14.605	4.033
Menos:		
Participación Trabajadores	2.191	605
Impuesto a la Renta	2.731	754
Reservas	968	
Utilidad o (Perdida) Neta	8.715	2.674

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Paola Montoya
Representante Legal
SAJADOR S.A.



Juan Romero
Contadora General
C.P.A No. 34980

SAJADOR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América- US\$)

Descripción	Capital Social	Aporte Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Ejercicios Anteriores	Resultados Aplicacion NIJ	Utilidad / Pérdida del Ejercicio	Total
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
Transferencia a Resultados Acumulados					2674		(2.674)	-
Incremento Reservas			484	484	(268)			700
Ajustes y reclasificaciones		(25.820)		268	25.820			268
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio							8.715	8.715
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3.000	-	5.192	2.883	6.250	200	8.715	26.240

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

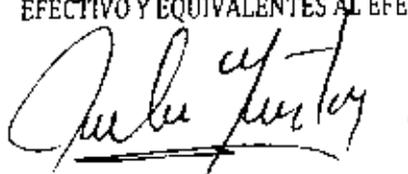
Carla Asturias

Paola Montoya
Representante Legal
SAJADOR S.A.

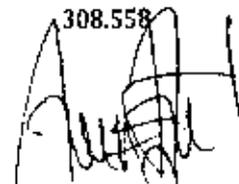
Juan Romero

Juan Romero
Contador General
C.P.A. No. 34980

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>	187.922	(148.803)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE		
Clases de cobros por actividades de operación	231.672	(146.573)
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.083.177	7.096.779
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.850.926)	(7.239.815)
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Intereses pagados	(2.165)	(3.230)
Intereses recibidos		
Impuestos a las ganancias pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
15 por ciento participación trabajadores	1.586	(307)
<u>EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	-	1.803
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	1.803
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Compras de activos intangibles		
<u>EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	(43.750)	(4.033)
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
Dividendos pagados	(43.750)	(4.033)
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
<u>VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>		
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	187.922	(148.803)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	120.636	269.439
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	308.558	120.636



Paola Montoya
Representante Legal
SAJADOR S.A.



Juan Romero
Contador General
C.P.A No. 34980