



PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
Al 31 de diciembre de 2016 comparativo
Con cifras al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de SIMAR DEL ECUADOR S.A.

1. Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de SIMAR DEL ECUADOR S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de SIMAR DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujo de efectivo por el año que concluyó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIFs/Pymes, excepto por lo mencionado en el párrafo 2 "Fundamento de la opinión con salvedad" de este informe.

2. Fundamento de la opinión con salvedad

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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 la Compañía de conformidad con el código de ética del contador ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, 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 con salvedad por la incorrección material en los estados financieros conforme se señala a continuación:

De acuerdo a lo revelado en la Nota 15 a los estados financieros, la cuenta Otros Pasivos Largo Plazo registra un saldo de US \$ 825.497. El detalle y naturaleza de esta cuenta está en proceso de investigación por la Compañía; sin embargo el efecto de los posibles ajustes que se deban registrar producto de tal investigación podría tener repercusiones importantes en la situación financiera, con los correspondientes efectos tributarios y de participación de trabajadores.

3. Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes).

4. *Responsabilidades de la Administración de la Financiera sobre los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF/Pymes), y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

5. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido al 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 detecten una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

Pharosauditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 31 de mayo de 2017

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		0	130
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados		0	1.650
Cuentas y Documentos por Cobrar con Relacionados	5	1.032.949	672.677
Activos por Impuestos Corrientes	6	292.801	317.646
Total Activo Corriente		<u>1.325.751</u>	<u>992.103</u>
Propiedad, Planta y Equipo, No Depreciable	7	27.456	27.456
Propiedad, Planta y Equipo, Depreciable	8	2.737.343	3.045.925
Propiedades de Inversión	9	17.857	17.857
Total Activo no Corriente		<u>2.782.656</u>	<u>3.091.239</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.108.407</u>	<u>4.083.342</u>

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

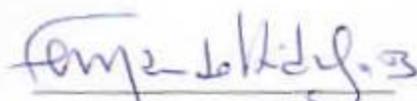
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados		0	56.355
Obligaciones con el Personal	10	1.440	0
Obligaciones con el IESS	11	1.339	1.207
Otras Cuentas por Pagar	12	26.222	26.222
Total Pasivo Corriente		29.001	83.784
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	13	304.052	303.772
Pasivo por Impuesto Diferido	14	513.787	538.509
Otros Pasivos	15	825.497	825.497
Total Pasivo no Corriente		1.643.336	1.667.779
TOTAL PASIVO		1.672.337	1.751.562
PATRIMONIO			
Capital Social		40.000	40.000
Reservas		9.336	9.336
Efecto de Aplicación por Primera Vez de Niifs-Pymes		1.479.251	1.479.251
Resultados Ejercicios Anteriores		802.119	734.062
Resultados del Ejercicio		105.363	69.131
TOTAL PATRIMONIO	16	2.436.070	2.331.780
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.108.407	4.083.343

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros Financieros


Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL


Sr. Victor Tipán
CONTADOR GENERAL

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ingresos Operacionales		
Arriendos Locales	488.997	511.683
Devolución Ventas	0	-409
TOTAL INGRESOS	<u>488.997</u>	<u>511.274</u>
Gastos Operativos		
Gastos Administrativos	16.258	29.282
Gastos Operativos	25.701	70.036
Gastos Financieros	11	1.010
Depreciaciones y Amortizaciones	308.583	334.377
	<u>350.552</u>	<u>434.704</u>
Gastos no Operativos		
Gastos varios	33.081	7.439
	<u>33.081</u>	<u>7.439</u>
TOTAL GASTOS	<u>383.634</u>	<u>442.143</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>105.363</u>	<u>69.131</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL

Sr. Victor Tipán
CONTADOR GENERAL

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

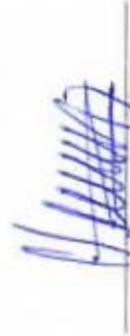
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)

	Reservas		Resultados adopción de Niifs	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
	Capital Social	Facultativa				
Saldo al 31 de diciembre del 2014	40.000	4.373	2.072.509	381.886	6.380	2.510.111
Transferencia a resultados acumulados				6.380	-6.380	0
Ajuste por depreciación de ejercicio anteriores				13.142		13.142
Ajuste de pasivo por impuestos diferidos				120.890		120.890
Ajustes errores de ejercicios anteriores				-337.734		-337.734
Ajuste de activos por impuestos diferidos			-43.759			-43.759
Ajuste por reintegro de utilidades por depreciación del reavalúo			-549.499	549.499		0
Utilidad del Ejercicio 2015					69.131	69.131
Saldo al 31 de diciembre del 2015	40.000	4.373	1.479.251	734.062	69.131	2.331.780
Transferencia a resultados acumulados				69.131	-69.131	0
Impuesto a la Renta 2015				-25.796		-25.796
Ajuste de pasivo por impuestos diferidos				24.722		24.722
Utilidad del Ejercicio 2016					105.363	105.363
Saldo al 31 de diciembre del 2016	40.000	4.373	1.479.251	802.119	105.363	2.436.070

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros



Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL



Sr. Victor Tipán
CONTADOR GENERAL

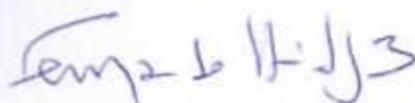
SIMAR DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares Americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	130.375	52.605
Pagado a proveedores y trabajadores	-106.063	17.947
Otros Activos y Pasivos no Corrientes	-24.722	825.497
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>-410</u>	<u>896.048</u>
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad y Equipo	0	-0
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	<u>0</u>	<u>-0</u>
Flujo de financiamiento:		
Obligaciones con Instituciones Financieras corto plazo	0	-42.851
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Corto Plazo	0	-294.186
Cuentas y Documentos por Pagar Accionistas Largo Plazo	0	-862.784
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Largo Plazo	280	303.772
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	<u>280</u>	<u>-896.048</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	<u>-130</u>	<u>0</u>
Saldo inicial de caja y bancos	130	130
Saldo final de caja y bancos	<u>-0</u>	<u>130</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL



Sr. Victor Lipán
CONTADOR GENERAL

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

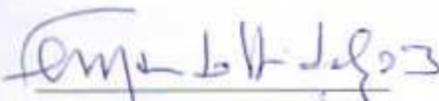
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares Americanos)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	105.363	69.131
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	308.583	334.377
Operaciones del período:	<u>413.946</u>	<u>403.508</u>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	1.650	55.778
Cuentas y documentos por cobrar con relacionados	-360.272	-314.448
Activos por impuestos corrientes	24.845	-618
Anticipos a proveedores	0	115.695
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	-56.355	38.479
Obligaciones con el personal	1.440	-18.468
Obligaciones con el IESS	132	-979
Obligaciones con la administración tributaria	-25.796	-8.397
Otras cuentas por pagar	0	825.497
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u><u>-410</u></u>	<u><u>896.048</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Fernando Hidalgo
 GERENTE GENERAL


 Sr. Victor Tipán
 CONTADOR GENERAL