



PHAROS
AUDITORIA Y CONSULTORIA

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

**Al 31 de Diciembre de 2017, comparativos con
Estados financieros al 31 de Diciembre de 2016**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
- 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

Hemos auditado los estados financieros de SIMAR DEL ECUADOR S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017 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 2017, 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.

2. Fundamento de la opinión

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.

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. Asuntos Claves de Auditoría

Conforme se revela en la nota 6 “Activos por Impuestos Corrientes”, de las notas a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2017 la compañía registra créditos tributarios que se compone de saldos de años anteriores, el saldo que asciende a US \$ 161.399 está siendo objeto de investigación, por lo que podría presentarse ajustes que tengan efectos tributarios que no los podemos cuantificar.

6. 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.

7. 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 2017, se emite por separado.

Atentamente,

Pharos Auditores Externos

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

Quito D. M., 8 de junio de 2018

[Handwritten signature]

CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015

(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	Dic. 2017	Dic. 2016	Dic. 2015
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		0	0	130
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados		0	0	1.650
Cuentas y Documentos por Cobrar con Relacionados	5	1.495.234	1.032.949	672.677
Activos por Impuestos Corrientes	6	293.063	292.801	317.646
Total Activo Corriente		1.788.297	1.325.751	992.103
Propiedad, Planta y Equipo, No Depreciable	7	27.456	27.456	27.456
Propiedad, Planta y Equipo, Depreciable	8	2.133.465	2.503.387	2.837.712
Propiedades de Inversión	9	17.857	17.857	17.857
Total Activo no Corriente		2.178.778	2.548.701	2.883.025
TOTAL ACTIVO		3.967.076	3.874.452	3.875.128

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

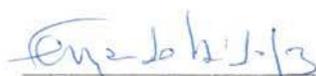
BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015

(Expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	Dic. 2017	Dic. 2016	Dic. 2015
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados		0	0	56.355
Obligaciones con el Personal	10	1.447	1.440	0
Obligaciones con el IESS	11	1.048	1.339	1.207
Obligaciones con la Administración Tributaria	12	100.626	25.205	25.796
Otras Cuentas por Pagar	13	26.222	26.222	26.222
Total Pasivo Corriente		129.342	54.206	109.579
Cuentas por Pagar Accionistas	14	151.951	139.795	126.111
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	15	304.112	304.052	303.772
Pasivo por Impuesto Diferido	16	0	513.787	538.509
Otros Pasivos, no Corrientes	17	412.719	825.497	825.497
Total Pasivo no Corriente		868.782	1.783.131	1.793.889
TOTAL PASIVO		998.125	1.837.337	1.903.469
PATRIMONIO				
Capital Social		40.000	40.000	40.000
Reserva Legal		4.373	4.373	4.373
Reserva Facultativa		4.963	4.963	4.963
Efecto de Aplicación por Primera Vez de Niifs-Pymes		704.845	405.757	620.455
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		2.209.439	1.527.605	1.275.074
Resultados del Ejercicio		5.331	54.417	26.793
TOTAL PATRIMONIO	18	2.968.951	2.037.114	1.971.659
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.967.075	3.874.451	3.875.128

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 RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015

(Expresado en dólares americanos)

Ingresos Operacionales	Dic. 2017	Dic. 2016	Dic. 2015
Arriendos Locales	634.840	488.997	511.274
TOTAL INGRESOS	634.840	488.997	511.274
Gastos Operativos			
Gastos Administrativos	129.054	16.258	29.282
Gastos Operativos	7.735	25.701	70.036
Gastos Financieros	6	11	1.010
Depreciaciones y Amortizaciones	369.923	334.324	350.919
Utilidad Operativa	128.122	112.703	60.028
Gasto no Operacionales	47.371	33.081	7.439
Utilidad del Ejercicio	80.752	79.622	52.589
Provisión 22% Impuesto a la Renta del Año	75.421	25.205	25.796
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.331	54.417	26.793

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 2017, 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares americanos)**

	Reservas		Resultados Adopción de Niifs		Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
	Capital Social	Legal	Facultativa	Niifs			
Saldo al 31 de diciembre del 2015	40.000	4.373	4.963	1.479.251	734.062	69.131	2.331.780
Saldos ajustados, sección 10 Niif's Pyme's al 31 de diciembre del 2015	40.000	4.373	4.963	620.455	1.275.074	26.793	1.971.659
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	4.963	1.479.251	802.119	105.363	2.436.070
Saldos ajustados, sección 10 Niif's Pyme's al 31 de diciembre del 2016	40.000	4.373	4.963	405.757	1.527.605	54.417	2.037.114
Transferencia a resultados acumulados					105.363	-105.363	0
22% Impuesto a la renta 2016					-25.205		-25.205
Ajuste pasivos diferidos				513.787			513.787
Reconocimiento de ingresos por depreciación de reaválúo				-1.288.193	1.288.193		0
Ajuste de propiedad, planta y equipo					-373.750		-373.750
Ajuste por pasivos sin identificar					412.718		412.718
Utilidad del Ejercicio 2017						80.752	80.752
22% Impuesto a la Renta 2017						-75.421	-75.421
Saldo al 31 de diciembre del 2017	40.000	4.373	4.963	704.845	2.209.439	5.331	2.968.951

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 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares Americanos)**

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	172.555	130.375
Pagado a proveedores y trabajadores	-184.711	-119.747
Otros Activos y Pasivos no Corrientes	-60	-24.722
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-12.216	-14.094
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedad y Equipo	0	0
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	0	0
Flujo de financiamiento:		
Cuentas y Documentos por Pagar Accionistas Corto Plazo	12.156	13.684
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Largo Plazo	60	280
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	12.216	13.964
Incremento (disminución) del flujo de fondos	0	-130
Saldo inicial de caja y bancos	0	130
Saldo final de caja y bancos	0	-0

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL

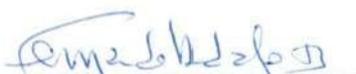

Sr. Victor Tipán
CONTADOR GENERAL

SIMAR DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares Americanos)

	<u>Dic. 2017</u>	<u>Dic. 2016</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	5.331	105.363
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	369.923	308.583
Provisión cuentas incobrables	19.091	0
Provisión impuesto a la renta	75.421	0
Operaciones del período:	469.765	413.946
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	0	1.650
Cuentas y documentos por cobrar con relacionados	-481.376	-360.272
Activos por impuestos corrientes	-262	24.845
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	0	-56.355
Obligaciones con el personal	7	1.440
Obligaciones con el IESS	-291	132
Obligaciones con la administración tributaria	0	-25.796
Otras pasivos no corrientes	-60	-13.684
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-12.216	-14.094

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Fernando Hidalgo
GERENTE GENERAL


Sr. Victor Tipán
CONTADOR GENERAL