

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
UNIVERSO DEL ZAPATO S.A. UDELZA

Guayaquil, 1 de Abril del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de UNIVERSO DEL ZAPATO S.A. UDELZA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de UNIVERSO DEL ZAPATO S.A. UDELZA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4 y 5 siguientes, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos, y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

AUDITORIA & NIIF

Av. Carlos Julio Arosemena Km. 2.5
Edificio Laboratorios Toffi Oficina 2
Teléfonos: (593-4) 5026410 - 0999955091

IMPUESTOS

Carceli & BUI y Quiroga
Edificio Qui 1 Piso 8 Oficina 001
Teléfonos: (593-4) 2691305 - 2691455

QUITO

Juan Gonzalez N35-7B y Juan Pablo Sanz
Edificio Karolita Plaza Pisco 7 Oficina 71
Teléfonos: (593-2) 2458807





EXCECON
EXCELENCIA EN CONSULTORIA

www.excecon.net

A los Señores Accionistas de:
UNIVERSO DEL ZAPATO S.A. UDELZA
Guayaquil, 1 de Abril del 2015

Bases para opinión con salvedades

4. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo en Marzo del 2015, no presenciamos el inventario físico de las existencias al cierre del año 2014, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacer de la razonabilidad de las existencias de los inventarios a esa fecha valoradas en US\$1.104.705, así como de los eventuales efectos, si los hubiere, sobre el Costo de ventas del año 2014.
5. La Administración de la Compañía considerando que la antigüedad de sus empleados no superan los 10 años, no incluyen en los Estados Financieros adjuntos los efectos relacionados con los pasivos a largo plazo practicados por profesionales actuariales independientes, requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
6. A la fecha de emisión del presente informe la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte relacionada con el monto US\$951.633 incluida en el rubro de documentos y cuentas por pagar— proveedores al 31 de Diciembre del 2014.
7. La Compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, la información comparativa del ejercicio 2013 requerida por la Norma Internacional de Contabilidad NIC – 1, sin embargo la Compañía considera que dichos estados financieros y notas fueron preparadas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a dicha fecha.

Opinión con salvedades

8. En nuestra opinión, excepto por: a) los efectos de los ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber existido la limitación a nuestro trabajo en relación con los asuntos mencionados en los párrafos del 4 al 6, y b) los efectos del asunto mencionado en el párrafo 7 del párrafo bases para opinión con salvedades, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de UNIVERSO DEL ZAPATO S.A. UDELZA 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).

AUDITORIA & NIF

Av. Carlos Julio Arosemena Km. 2,5
Edificio Laboratorios Talla Oficina 2
Teléfono: (593-4) 5026413 - 0995858891

IMPUESTOS

Curechi # 601 y Quevedo
Edificio Quil 1 Piso 0 Oficina 001
Teléfono: (593-4) 2601305 - 2601453

QUITO

Juan González N25—76 y Juan Pablo Sanz
Edificio Karoline Plaza Piso 7 Oficina 71
Teléfono: (593-2) 2450607





EXCECON
EXCELENCIA EN CONSULTORÍA

www.excecon.net

A los Señores Accionistas de
UNIVERSO DEL ZAPATO S.A. UDELZA
Guayaquil, 1 de Abril del 2015

Asunto de énfasis

- 9 Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros de **UNIVERSO DEL ZAPATO S.A. UDELZA** al 31 de Diciembre del 2013 no fueron auditados, debido a que los activos totales no excedieron la base para someter sus Estados Financieros a auditoría externa.

Excelsa C. Cordero

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-594

Alfredo Porras

CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497

AUDITORIA & NIIF
Av. Carlos Julio Arsenio Km. 2,5
Edificio Laboratorios Toña Oficina 2
Teléfonos: (593-4) 5026413 - 0000000001

IMPUESTOS
Carrón # 801 y Quisquis
Edificio Quil 1 Piso 8 Oficina 801
Teléfonos: (593-4) 2691305 - 2691453

QUITO
Juan González N35-70 y Juan Pablo Sosa
Edificio Karolus Plaza Piso 7 Oficina 71
Teléfonos: (593-2) 2460807

