INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en 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 de auditoría 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 de auditoría.

Fundamento de la limitación de opinión

4. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía no dispone del estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales; que permita determinar el valor razonable de las obligaciones por estos conceptos. Por esta circunstancia no nos fue factible determinar los efectos de los posibles ajustes que pudieran afectar a los estados financieros.

Opinión con limitaciones

5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes, de existir, que se habrían determinado como necesarios si no hubiese existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descritas en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF PYMES.

SC – RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA. LTDA

Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

27 de marzo de 2016, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

Quito-Ecuador

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2015	2014
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	76,935	47,565
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	4	103,345	194,170
Otras cuentas por cobrar	5	890	199,438
Activos por impuestos corrientes		-	9,521
Inventarios	6	777,933	829,709
Otros activos		13,484	13,984
Total activo corriente		972,587	1,294,387
Propiedad planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	7	57,671	67,939
Total activos		1,030,258	1,362,326
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente:			
Sobregiro bancario		4,854	358
Obligaciones financieras	8	8,337	203,763
Cuentas por pagar	9	236,522	238,421
Otras cuentas por pagar	10	47,782	58,242
Pasivos por impuestos corrientes		3,883	5,663
Provisiones acumuladas	11	3,890	10,634
Total pasivo corriente		305,268	515,081
Cuentas por pagar relacionadas		499,143	582,557
Total pasivos		804,411	1,097,638
Patrimonio de los socios (ver anexo adjunto)	13	225,847	264,688
Total pasivos y patrimonio de los socios		1,030,258	1,362,326

Sr. Daniel Espinosa Fernández
Gerente General

Sra. Amparo Guamán
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2015	2014
Ingresos ordinarios		1,782,795	2,079,946
Costo de ventas		(1,006,475)	(1,104,164)
Utilidad bruta en ventas		776,320	975,782
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos		(742,108)	(845,055)
Participación de los empleados en las Utilidades	11	-	(6,995)
Total gastos operativos		(742,108)	(852,050)
Utilidad neta de operación		34,211	123,732
Otros ingresos y gastos:			
Otros ingresos y gastos		(37,318)	(78,462)
Intereses y comisiones		(17,528)	(5,631)
Total otros ingresos (gastos), neto		(54,846)	(84,092)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(20,634)	39,639
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	12	(18,207)	(25,982)
Resultado integral total		(38,841)	13,657

Sr. Daniel Espinosa Fernández
Gerente General

Sra. Amparo Guamán
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros

ENCIRCLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	6,500	1,300	252,250	(9,019)	251,031
Transferencia de resultados	-	-	(9,019)	9,019	-
Resultado integral total	-	-	-	13,657	13,657
Saldos al 31 de diciembre de 2014	6,500	1,300	243,231	13,657	264,688
Transferencia de resultados	-	-	13,657	(13,657)	-
Resultado integral total	-	-		(38,841)	(38,841)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	6,500	1,300	256,888	(38,841)	225,847

Sr. Daniel Espinosa Fernández
Gerente General

Sra. Amparo Guamán
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,081,689	2,197,319
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,820,995)	(2,128,062)
Intereses pagados / ganados	(17,528)	(5,631)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	224,959	63,626
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(163)	(11,429)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(163)	(11,429)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Dividendos entregados a accionistas	-	-
Préstamos con instituciones financieras	(195,426)	(17,075)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(195,426)	(17,075)
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	29,370	35,122
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	47,565	12,443
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	76,935	47,565

ENCIKLA IMPORTACIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de America)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provista por las actividades de operación:		
Utilidad neta	(38,841)	13,657
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	10,431	12,189
Provisión impuesto a la renta	-	25,982
Provisión participación trabajadores	-	6,995
Provisión cuentas incobrables	-	4,884
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar clientes	90,825	117,372
Variación en otras cuentas por cobrar	208,069	(164,377)
Variación en inventarios	51,776	48,149
Variación en otros activos	500	(1,000)
Variación en otras cuentas por pagar	(3,964)	(21,486)
Variación en cuentas por pagar comerciales	(1,899)	(33,670)
Variación en impuestos por pagar	(1,780)	(4,397)
Variación en cuentas por pagar relacionadas	(83,414)	88,581
Variación en pasivos acumulados	(6,744)	(29,253)
Variación en anticipo de clientes	-	
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	224,959	63,626

Sr. Daniel Espinosa Fernández
Gerente General

Sra. Amparo Guaman
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros