

JOSE UGALDE JERVES CIA. LTDA.

INDICE	PAGINA
Diccionario del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo - Método Indirecto	6
Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo	6a
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7- 8
Notas a los Estados Financieros	9
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12-13
Pasivo	13-14-15-16
Patrimonio	16
Análisis Financiero	17-18-19

Sulimar Ortega Contreras
Auditor Externo
Puerto de Misiones 6-87
Teléfono 8073337 - 3 803666
E-mail: jorvega72@nash.com.ar
Cuenta: 3140838

1-2-1

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE
JONE USALDE JERVEY CIA. LTDA,
CABA.

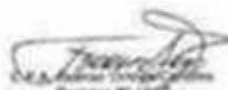
1.- En las auditorías los Estados Financieros que se inspeccionó de la Compañía JONE USALDE JERVEY CIA. LTDA, que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2014 bajo NIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Entre estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIF para pequeñas y medianas entidades NIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del alcance de las auditorías exigidas por la Superintendencia de Corporación. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva auditoría.

3.- La revisión se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "ISQA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que respalda los cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la preparación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía JONE USALDE JERVEY CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Corporación.

Cuenta, 12 de Mayo de 2015


Sulimar Ortega Contreras
Auditor Externo
Registro N° 803666

JOSÉ UGALDE JERVES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013 BAJO NIF PYMES

Cuenta	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumento	Disminución	±%	±%
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	2.495.953,83	2.040.262,77	455.691,06			22,33%
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO						
Caja	530,00	530,00				
Bancos	99.373,83	80.640,00	18.733,83			23,23%
SUBTOTAL	99.903,83	81.170,00	18.733,83			23,23%
RECEPCIONES						
Impuestos Anticipados	0,00	0,00				
SUBTOTAL	0,00	0,00				
ACTIVOS FINANCIEROS						
Cheques	935.000,00	935.000,00				
Préstamos a Corto Plazo	271,25	194,00	77,25			39,82%
Alquileres	49.000,00	52.000,00	(3.000,00)			-5,77%
Cheques Pagarables	94.125,00	144.000,00	(49.875,00)			-53,54%
Créditos a Corto Plazo	75.000,00	75.000,00				
SUBTOTAL	1.149.225,25	1.156.094,00	(6.868,75)			-0,59%
RENTADEROS						
Int. de Mercaderías	1776.558,43	1711.338,77	65.219,66			3,81%
Int. de Préstamos y Operaciones de Interés	(155.000,00)	(155.000,00)				
Impuestos al Trabajo	207,00	207,00				
SUBTOTAL	1.021.765,43	1.546.545,77	(524.780,34)			-34,00%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
Impuestos Anticipados	73.181,76	39.875,00	33.306,76			83,53%
SUBTOTAL	73.181,76	39.875,00	33.306,76			83,53%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS RECIBIDOS						
Anticipos a Proveedores	0,00	0,00				
SUBTOTAL	0,00	0,00				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.669.940,83	2.176.262,77	493.678,06			22,69%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROGRAMAS, PLANTAS Y EQUIPO						
Valor de los Activos Fijos Depreciables Prop. No. 12	7120.100,00	7497.120,00	(377.020,00)			-5,03%
Deprec. Acumul. Activos Fijos Depreciables	(380.175,71)	(399.490,00)	19.314,29			-4,84%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6719.924,29	7097.630,00	(377.705,71)			-5,32%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
Depositos Bancarios	0,00	0,00				
Impuestos al Valor Agregado	24.375,00	24.375,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	24.375,00	24.375,00				
TOTAL DEL ACTIVO	3.344.240,12	3.298.267,77	45.972,35			1,40%

Los Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF - PYMES

CUENTA	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTO	DISMINUCION	%	%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	\$100.475,34	\$100.354,34		\$20.779,28		20,68%
	\$100.475,34	\$100.354,34		\$20.779,28		20,68%
INGRESOS OTROS						
VENTAS OTROS	1.201,87	1.240,51	32,46		3,03%	
ARRENDOS	86.833,55	101.325,55		12.535,55		12,40%
SUMAS	88.035,42	102.566,06		12.499,34		12,41%
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$188.510,76	\$202.920,40		\$14.217,32		6,97%
COSTO DE VENTAS						
Costo de Mercaderías Vendidas	\$758.079,82	\$758.587,58		\$50.811,21		7,08%
UTILIDAD BRUTA	\$430.430,94	\$244.332,82		\$186.098,12		76,91%
GASTOS OPERACIONALES						
Gastos de Administración	80.007,72	80.201,51	1.796,11		4,32%	
Gastos de Ventas	348.850,54	388.058,74		41.208,20		10,60%
Gastos Financieros	37.752,46	83.283,82		45.531,36		5,33%
SUMAS	466.610,72	551.544,07		84.430,35		18,10%
PÉRDIDA OPERACIONAL	\$28.179,96	\$107.211,26		\$79.031,30		28,51%
+ INGRESOS OPERACIONALES						
Ingresos Corrientes	9.421,42	\$ 777,84	779,51		10,01%	
Otros Ingresos	873,62	878,76		5,14		0,58%
SUMAS	10.295,04	\$ 1.656,60	8.638,44		5,17%	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$17.884,92	\$105.554,66		\$87.670,00		82,11%

Los datos Explicativos que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSÉ UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015, 2013 BAJO RUF. PYMES

Cuentas	Capital Social	Ayuda para Faltas	Reserva Legal	RESERVA FISCAL DEL SUBSIDIARIO		PATRIMONIO TOTAL	
				2015	2013	2015	2013
Saldo al 31 de Dic. 2013							
Capital Social	204.000,00						
Ayuda Futura Desembolso		200.000,00					
Reserva Legal			10.000,00				
Reserva de Acumulación (Procedimientos de la actividad por primera vez de las PYE)				200.000,00			
Utilidades de Ejercicios Anteriores				170.000,00			
Otras Reservas Integradas				1.070,00			
Utilidades de Ejercicios Anteriores					80.000,00		
Utilidades de Ejercicios					480.000,00		
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 2013						870.070,00	
TOTAL	204.000,00	200.000,00	10.000,00	370.000,00	560.070,00	870.070,00	
Saldo al 31 de Dic. 2015							
Capital Social	204.000,00						
Ayuda Futura Desembolso		200.000,00					
Reserva Legal			10.000,00				
Reserva de Acumulación (Procedimientos de la actividad por primera vez de las PYE)				200.000,00			
Utilidades de Ejercicios Anteriores				100.000,00			
Utilidades de Ejercicios Anteriores					80.000,00		
Utilidades de Ejercicios					480.000,00		
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic. 2015						780.000,00	
TOTAL	204.000,00	200.000,00	10.000,00	300.000,00	560.070,00	780.000,00	

Los datos Evolutivos que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSE LIGALDE JERVES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 / 2013
BAJO EL M. P. 1123
MÉTODO DIRECTO

[illegible]

Les données financières ont été vérifiées par notre département des Contrôles Financiers

JOSÉ UGALDE JERVES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013

BAJO NIIF - PYMES

MÉTODO INDIRECTO

CONCEPTO	31 de Dic. 2014	31 de Dic. 2013	±	VALOR
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultados de Operación	737.060,12	647.383,41	-	103.666,7
Depreciación Amortización de Activos Fijos Depreciables	124.178,71	106.454,30	+	28.724,4
PAIVOS CORRIENTES				
Disminución en Pasivos Corrientes: Proveedor Bancarios, Proveedores, Varios Acreedores, Provisiones, etc.	1.516.664,33	2.042.879,17	-	123.964,8
INGRESOS CORRIENTES				
INGRESOS CORRIENTES				
Aumento en Pasivos a Largo Plazo: Proveedor de 2014 UGALDE JERVES y Empresas Relacionadas, Pasivos Judiciales Patronal, Construcción	140.811,30	872.781,32	+	73.590,0
ACTIVOS CORRIENTES				
DISMINUCIONES				
Inventarios, Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00		0,0
ACTIVOS FINANCIEROS				
Conversión en Activos Financieros: Varios, Proveedor a Empleados, Deudores Varios, Cheques Pagarables, c) Provisiones Cuotas Inmobiliarias	407.079,20	408.882,08	+	101.938,8
INGRESOS				
Aumento en Ingresos	1514.622,35	1.046.317,17	-	68.484,8
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
Disminución en Activos por Impuestos Corrientes: Retención en la Fuente, Impuesto Venta, Iva, Crédito Fiscal (Liquidación), Anticipo Impuesto a la Renta	73.181,78	88.876,04	+	15.465,5
SERVICIOS Y GASTOS POR IMPUESTOS ANTICIPADOS				
Servicios y Gastos Pagos Anticipados: Anticipo a Provisiones	0,00	0,00		0,0
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	22.374,9
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTAS, EQUIPO				
Aumento en Activos Fijos Depreciables: Terrenos, Terrenos Pavedidos, Edificios e Instalaciones, Remolques, Vehículos y Camión, Equipo de Computación, Intercambiador, Vehículos No depreciados	1.502.105,87	1.461.128,30	-	10.887,5
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Otros Activos No Corrientes: Cuentas Judiciales, Inversiones en Hotel Casino Presidente	34.375,00	34.375,00		0,0
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			-	10.887,5
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
PATRIMONIO				
Capital Social	204.000,00	204.000,00		0,0
DEUDAS Y PASIVOS				
Aumento en Deudas y Pasivos: Aporte Patroal Capitalización, Pasivos Legales	2.119.919,39	2.117.893,50	+	2.025,9
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			+	2.025,9
EFECTO DEL Efectivo en el Periodo			+	13.513,3
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS				
Saldo de Caja Bancos al 31 de Diciembre 2013			+	65.178,0
Saldo Final de Caja Bancos al 31 de Diciembre 2014			+	68.801,3

Los Números Explicativos que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

JOSE UGALDE JERVES CIA. LTDA.
EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE:	JOSE UGALDE JERVES CIA. LTDA.
CONSTITUCIÓN:	La Compañía se constituyó el 13 de febrero de 1974, ante el Notario Público del Cantón Cuenca Dr. Emiliano Escobar García y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 141 el 7 de junio de ese mismo año, de acuerdo a los Estatutos del Ecuador y de manera especial a la Ley de Compañías.
DURACIÓN:	La Compañía es principio decir que tendrá una duración de 20 años el mismo que se encuentra cumplido, pues el 7 de Septiembre de 1997 se inscribió en el Registro Mercantil bajo el No. 200 la escritura de prórroga de plazo de duración por 20 años más.
DOMICILIO:	El domicilio será la ciudad de Cuenca provincia del Azuay.
FINALIDADES:	La Sociedad tendrá como objeto principal el ejercicio del comercio en general, importación, exportación, agencia, representaciones, comisiones, compra y venta de artículos y valores y cualquier otra clase de actividades mercantiles permitidas por la Ley.
CAPITAL SOCIAL:	El 13 de febrero de 1974 se constituyó la sociedad con un capital de TRESCIENTOS MIL SUACRES (\$ 300.000,00) dividido en treinta aportaciones de Diez mil suacres cada una. El capital social de la Compañía se encuentra íntegramente suscrito y pagado y está representado por las acciones personales vigentes.

	MEMBRE DE LOS SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
1.-	Dr. José Ugalde Jerves	\$ 270.000,00	90%
2.-	Dr. Alejandro Ugalde Camacho	\$ 30.000,00	10%
	TOTALES	\$ 300.000,00	100%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay aumentos de Capital, pero la última escritura de aumento se realizó el 21 de Julio del 2007 de CINCUENTA Y SEIS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA USD (\$56,000.00) la misma que se encuentra aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 288 al 18 de Septiembre del 2007, sucesivamente al nuevo capital de la Compañía es de USD (\$ 206,000.00) Dólares Americanos, y está representado por la siguiente persona:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL ANTERIOR	CAPITAL INSCRITO Y PAGADO	NUOVO CAPITAL	PORCENTAJE
1.- Sr. José Ignacio Araya	\$ 4,000.00	\$ 206,000.00	\$ 210,000.00	100.0%
TOTAL:	\$ 4,000.00	\$ 210,000.00	\$ 210,000.00	100.0%

El 11 de Enero del 2007, mediante escritura pública ante la Oficina Ejecutiva Mixta de Registros Públicos, Notaría Pública División Privada del Cantón Cotacachi, se procede al aumento del Capital Social y admisión de nuevos socios de la Compañía en USD \$ 4,000.00 dólares de los Estados Unidos de América en numerario, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 53 al 18 de Febrero del 2007, con lo que el nuevo Capital Social de la Compañía es de USD \$ 206,000.00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones cuatro mil participaciones de un dólar cada una. El aumento de Capital está suscrito y pagado en su totalidad y está representado por las siguientes actas de acuerdo con el cuadro de integración de Capital:

NOMBRE DE LOS SOCIOS	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO DE CAPITAL POR AUMENTO DE ACCIONES	CAPITAL TOTAL	PORCENTAJE
1.- Sr. José Ignacio Araya	\$ 206,000.00	—	\$ 206,000.00	99.04%
2.- Sr. Mario Sánchez Cordero	—	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	0.96%
3.- Sr. Antonio Pareda Cordero	—	\$ 2,000.00	\$ 2,000.00	0.99%
TOTAL:	\$ 206,000.00	\$ 4,000.00	\$ 210,000.00	100%

FUENTE: Archivos de la Compañía.