

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por otro auditor cuyo dictamen fechado 12 de mayo de 2015, expresa una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación 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 e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados

financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

5. La Junta General Extraordinaria de Socios reunida el 30 de diciembre de 2015 resolvió reconocer faltante de inventario por USD 1.255.365, en función a la diferencia determinada en la toma física realizada el 30 de noviembre de 2015, faltante que fue originado por usos indebidos desde años anteriores; y que a la fecha existe un proceso legal contra dos ex empleados de la Compañía por esta situación.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Bestpoint Cia. Ltda.

No. SC - RNAE - 737

Jorge Loja Criollo
Jorge Loja Criollo

Socio

Registro CPA. No. 25.666

Sandro Pilco Bacuilima
Sandro Pilco Bacuilima

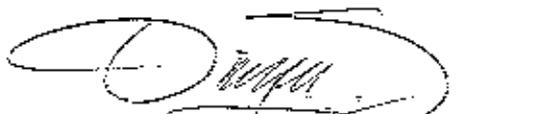
Supervisor

Registro CPA. No. 36.323

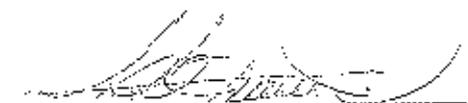
Cuenca, 8 de abril de 2016

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	5	18.304	98.904
▪ Cuentas y documentos por cobrar	6	485.949	697.076
Inventarios	7	529.236	1.614.802
Impuestos anticipados		<u>55.862</u>	<u>73.182</u>
Total activos corrientes		1.089.351	2.483.964
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en asociadas	8	34.375	34.375
Propiedades y equipos	9	<u>1.303.538</u>	<u>1.317.934</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.427.264</u>	<u>3.836.273</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros corrientes	10	4.107	1.059.662
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	11	421.798	812.873
Beneficios de empleados corriente	12	7.759	22.638
Impuestos y retenciones por pagar		<u>67.927</u>	<u>78.878</u>
Total pasivos corrientes		501.591	1.974.051
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos de socios y empresas relacionadas	20	1.561.510	678.452
Beneficios de empleados no corriente	13	<u>76.343</u>	<u>67.359</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.139.444</u>	<u>2.719.862</u>
PATRIMONIO			
Capital social	14	204.000	204.000
Aporte para futura capitalización		200.000	200.000
Reservas	14	19.818	19.818
Resultados acumulados adopción NIIF		0	699.169
Resultados acumulados		<u>(135.998)</u>	<u>(6.576)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>287.820</u>	<u>1.116.411</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.427.264</u>	<u>3.836.273</u>



Sr. José Ugaldé Jerves
Gerente General



CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

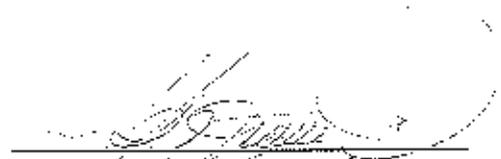
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	15	3.451.728	4.645.607
Costo de ventas	16	<u>(3.033.792)</u>	<u>(4.204.080)</u>
Utilidad bruta		417.936	441.527
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos de administración	17	(159.090)	(90.008)
Gastos de venta	18	(348.456)	(346.691)
Pérdida (utilidad) operativa		(89.610)	4.828
Gastos financieros		(18.524)	(57.152)
Otros ingresos		<u>14.710</u>	<u>7.006</u>
Pérdida antes de deducciones		(93.424)	(45.318)
Impuesto a la renta	19	(42.574)	(45.365)
Pérdida neta por actividades ordinarias		(135.998)	(90.683)
Otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>(135.998)</u>	<u>(90.683)</u>
Pérdida básica por participación		<u>0.67</u>	<u>0.44</u>



Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General



CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

JOSE UGALDE JERVES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	Capital social	Aporte ful. cap.	Reserva Legal	Resultados Adop. NIIF (US dólares)	Acumulados	Total Patrimonio	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	204.000	200.000	17.683	699.169	86.059	1.206.911	
Apropiación			2.135	(	2.135)	0	
Ganancia actuarial				(	1.670	1.670	
Ajuste por devolución impuesto renta				(	1.487)	(	1.487)
Resultado integral total				(	90.683)	(	90.683)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	204.000	200.000	19.818	699.169	(	6.576)	1.116.411
Pérdida actuarial				(	4.697)	(	4.697)
Ajuste por devolución impuesto renta				(	464)	(	464)
Ajuste por faltante de inventario				(	11.737)	(	687.432)
Resultado integral total				(	135.998)	(	135.998)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>204.000</u>	<u>200.000</u>	<u>19.818</u>	<u>0</u>	<u>(</u>	<u>135.998)</u>	<u>287.820</u>

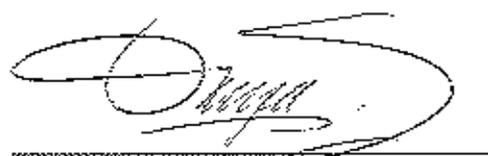

Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General


CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

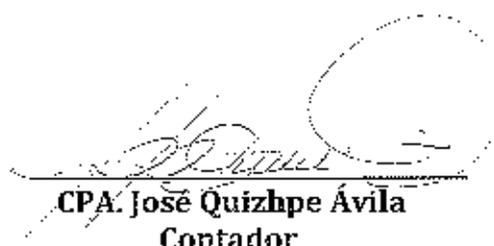
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

JOSE ULGADE JERVES CÍA.LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		3.654.338	4.832.109
Efectivo recibido por otros conceptos		14.710	7.006
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(3.829.759)	(4.719.750)
Pago impuesto a la renta		(45.365)	(56.728)
Gastos financieros pagados		(67.008)	(65.161)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		(273.084)	(2.524)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de equipos y vehículos	9	(22.443)	(10.981)
Venta de vehículos		8.929	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(13.514)	(10.981)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Obligaciones financieras recibidos-pagados neto		(1.059.662)	(40.238)
Préstamos relacionados recibidos		1.265.660	67.471
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		205.998	27.233
Variación neta del efectivo y equivalentes		(80.600)	13.728
Efectivo al inicio del año		98.904	85.176
Efectivo y sus equivalentes al final del año	5	18.304	98.904



Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General



CPA. José Quizhpe Ávila
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
 UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(135.998)	(90.683)
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	9	31.210	28.721
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	8.813	9.165
Provisión impuesto renta	19	<u>42.574</u>	<u>45.365</u>
Subtotal		(<u>53.401</u>)	(<u>7.432</u>)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución en clientes		202.610	186.502
Disminución en impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar		22.073	29.311
Aumento en inventarios		(4.799)	(68.485)
Disminución en proveedores y cuentas por pagar		(391.075)	(81.784)
Aumento en sobregiro contable		4.107	0
Aumento (disminución) en beneficios de empleados corriente		5.454	(3.984)
Pago de impuesto a la renta y participación trabajadores		(45.365)	(56.728)
Pago de jubilación patronal y desahucio	13	(4.526)	(1.936)
Disminución (aumento) en impuestos y retenciones por pagar		(<u>8.162</u>)	<u>2.012</u>
Subtotal		(<u>219.683</u>)	<u>4.908</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(<u>273.084</u>)	(<u>2.524</u>)



Sr. José Ugaldé Jerves
Gerente General



CPA José Quizhpe Ávila
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros