

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

**DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL.....	5
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.....	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8

Siglas empleadas:

IESS	= Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	= Impuesto al Valor Agregado
NIIF's	= Normas Internacionales de Información Financiera
Reclas	= Reclasificaciones
R.O.	= Registro Oficial
CÍA. LTDA.	= Compañía Limitada
SRI	= Servicio de Rentas Internas
US\$	= Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Los estados financieros por el año terminado el 31 diciembre de 2015 fueron examinados por otros auditores externos, quienes en su informe del 08 de abril de 2016, emitieron su opinión sin salvedades sobre tales estados financieros.

Bases de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se indica en la nota B, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tenga otra alternativa más realista de hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

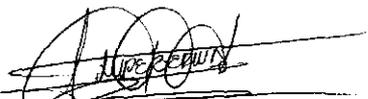
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito 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.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, *modificar nuestra opinión*. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Sociedad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y 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 encargados del gobierno de la administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluida posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

Nuestros informes de: recomendaciones sobre la estructura del control interno, y; de cumplimiento de obligaciones tributarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se emiten por separado.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - N° 525



Lupe Bernal Muñoz
Gerente General

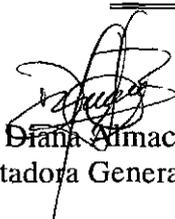
Cuenca, 14 de marzo de 2017

Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EN US\$ DÓLARES**

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus Equivalentes	C	149.031	18.304
Cuentas por Cobrar, Neto	D	689.501	485.949
Existencias	E	580.651	529.236
Impuestos Anticipados		40.171	55.862
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.459.354	1.089.351
Inversiones Hotel Casino		34.375	34.375
Propiedad Planta y Equipo, Neto	F	1.286.739	1.303.538
TOTAL ACTIVO		2.780.468	2.427.264
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	H	723.430	408.150
Sobregiros por Pagar		0	4.108
Acreedores Varios		22.137	13.648
Obligaciones Patronales	I	12.912	7.759
Impuestos por Pagar		41.089	25.351
TOTAL PASIVO CORRIENTE		799.568	459.016
PASIVOS NO CORRIENTES			
Desahucio y Jubilación Patronal por Pagar	J	74.405	76.343
Prestamos de Relacionados	K	595.000	1.561.511
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		669.405	1.637.854
TOTAL PASIVO		1.468.973	2.096.870
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	L	204.000	204.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	M	1.186.510	200.000
Reserva Legal		19.818	19.818
Resultados Acumulados		-135.998	0
Resultado del Ejercicio		37.165	-93.424
TOTAL PATRIMONIO		1.311.495	330.394
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		2.780.468	2.427.264


Sr. José Ugalde Jerves
Gerente General


CPA. Diana Almache
Contadora General

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EN US\$ DÓLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Tarifa 14%	N	2.233.096	2.083.262
(-) Descuento en Ventas 14%		(14.550)	(4.850)
(-) Devolución en Ventas 14%		(60.717)	(111.633)
Ventas Tarifa 0%		1.404.993	1.589.619
(-) Descuento en Ventas 0%		(11.371)	(17.944)
(-) Devolución en Ventas 0%		(39.570)	(177.476)
Arriendos 14%		48.800	90.749
Costos de Ventas	O	(3.133.831)	(3.039.422)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>426.850</u>	<u>412.305</u>
Gastos de Administración y Ventas	P	(437.112)	(501.915)
DÉFICIT OPERACIONAL		<u>(10.262)</u>	<u>(89.610)</u>
Ingresos no Operacionales		48.331	14.710
Gastos Financieros		(904)	(18.524)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO		<u><u>37.165</u></u>	<u><u>(93.424)</u></u>



Sr. José Ugalde Jerves
Coordinador General



CPA. Diana Almache
Contadora General

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EN US\$ DÓLARES**

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS			Total
				Acumulados	Adopción NIIF's	Del Ejercicio	
Saldo a Diciembre 31, 2014	204.000	200.000	19.818	84.107	699.169	-45.317	1.161.777
Transferencia				(45.317)		45.317	0
Pérdida Actuarial e Impuesto a la Renta 2014				(50.527)			(50.527)
Ajuste por Faltante de Inventario				11.737	(699.169)		(687.432)
Utilidad del Ejercicio						(93.424)	(93.424)
Saldo a Diciembre 31, 2015	204.000	200.000	19.818	0	0	(93.424)	330.394
Transferencia				(93.424)		93.424	0
Pago del Anticipo Imp Renta 2015				(42.574)			(42.574)
Aporte para Futuras Capitalizaciones (1)		986.510					986.510
Utilidad del Ejercicio						37.165	37.165
Saldo a Diciembre 31, 2016	204.000	1.186.510	19.818	(135.998)	0	37.165	1.311.495


Sr. José Ugalde Jerves
Coordinador General


CPA. Diana Almirache
Contadora General

(1) Resolución según Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de fecha 29 de agosto de 2016

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EN US\$ DOLARES**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>			
Resultado del Ejercicio		37.165	-93.424
Gastos que no Originan Desembolso de Efectivo:			
Depreciaciones	F	32.789	31.209
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	J	2.731	8.813
Ajuste por venta de activo		0	5.630
Subtotal		72.685	-47.772
Incremento (Disminución) en Cuentas por Cobrar		(198.536)	161.015
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar		(5.017)	50.111
Incremento (Disminución) en Existencias		(51.415)	398.134
Disminución en Impuestos Anticipados		15.690	17.320
Incremento (Disminución) en Proveedores		315.280	(327.595)
Incremento (Disminución) en Obligaciones Patronales		5.153	(14.879)
Incremento (Disminución) Varios Acreedores		3.820	(40.087)
(Disminución) en Impuestos por Pagar		(26.836)	(33.424)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación		130.824	162.823
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
(Incremento) de Equipos	G	(15.990)	(22.443)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión		(15.990)	(22.443)
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Disminución en Préstamos Relacionados		20.000	(225.087)
Disminución en Sobregiros por Pagar		(4.107)	4.107
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento		15.893	(220.980)
Disminución de Efectivo		130.727	(80.600)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Año		18.304	98.904
Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año	C	149.031	18.304


 Sr. José Ugalde Jerves
 Gerente General


 CPA. Diana Almache
 Contadora General

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO

JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.- La Compañía fue constituida en Cuenca el 13 de febrero de 1974 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 141, el 07 de junio de 1974. Su actividad económica principal es la importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones y compra – venta de toda clase de artículos y valores.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Gobierno y Administración.- El Gobierno y la Administración de la Empresa está a cargo de: la Junta de Socios como máxima autoridad; de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la Asamblea debe reunirse ordinariamente por lo menos una vez al año.

El Gerente General es el Administrador General de la Empresa; es quien representa legal, judicial y extrajudicial, es la persona encargada de ejecutar las políticas emanadas por los Accionistas.

La Empresa para su funcionamiento se rige por la siguiente normatividad:

- Codificación de la Ley de Compañías
- Codificación del Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Codificación de la Ley de Régimen Tributario y el reglamento para su aplicación
- Estatuto
- Manuales y Reglamentos internos

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s, y sus operaciones fueron registradas en sobre las bases del costo histórico excepto por las por ciertas propiedades que son registradas a su valor razonable. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Moneda de Presentación.- Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en inversiones líquidas, que se puedan transforman rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

Existencias.- Están valorados al costo promedio de adquisición que no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las existencias se contabilizan a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, si éste es inferior. Este costo incluye así mismo otros costos relacionados.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

Bienes e Instalaciones.-

- *Medición en el momento del reconocimiento:* Las partidas de propiedades y equipos se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

- *Medición posterior al reconocimiento:* Después del reconocimiento inicial, los edificios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.

- *Medición posterior al reconocimiento - modelo de reevaluación:* Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores reevaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las últimas reevaluaciones se efectuaron a diciembre de 2011.

Cualquier aumento en la reevaluación de los equipos se reconoce en una cuenta por separado dentro del mismo activo y se acumula en el patrimonio en la cuenta resultados integrales NIIF's. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de terrenos y edificios, es registrada en resultados.

El saldo de la cuenta de patrimonio proveniente de las reevaluaciones de terrenos y edificios, es transferido directamente a utilidades acumuladas a medida que el activo es utilizado por la entidad, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la amortización calculada según el valor revalorizado del activo y la calculada según su coste original. Las transferencias de las cuentas de reservas de revalorización a las cuentas de reservas por ganancias acumuladas, realizadas, no pasarán por el resultado del ejercicio.

- *Método de depreciación y vida útil:* El costo o valor reevaluado de propiedades y equipos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	2,00%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	10,00%
Vehículos	20,00%

Ingreso por Ventas.- Se calcula al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar del bien entregado o servicio prestado, teniendo en cuenta el monto estimado por descuentos, rebajas o cualquier otra bonificación que la administración de la Compañía lo considere.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece para la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye en 10 puntos hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Participación a Trabajadores.-De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Sociedad distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Partes Relacionadas.- Para su reconocimiento, La Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Moneda Extranjera.- Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio apropiado vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias en cambio originadas por ajustes y cancelaciones de activos y pasivos denominados en moneda extranjera son registradas contablemente afectando a los resultados del año.

Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda Nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12

C. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen de caja y sus equivalentes durante los años 2016 y 2015 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja		421	530
Bancos	(1)	148.610	17.774
Total		<u>149.031</u>	<u>18.304</u>

(1) A diciembre 31 de 2016 y 2015, los saldos bancarios se conforman de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Produbanco	92.195	0
Banco del Pichincha	31.191	5.794
Banecuador	15.276	0
Banco Internacional	0	2.230
Banco del Austro	9.948	2.499
Banco de Guayaquil	0	6.209
Banco del Fomento	0	1.042
	<u>148.610</u>	<u>17.774</u>

D. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	719.247	524.179
Préstamos y Anticipos a Empleados	4.221	866
Deudores Varios	42.409	40.748
Subtotal	<u>765.877</u>	<u>565.793</u>
Provisión Cuentas Incobrables	(76.376)	(79.844)
Total	<u>689.501</u>	<u>485.949</u>

(1) La antigüedad de cartera de las cuentas y documentos por cobrar del año 2016 y 2015, es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos por Vencer	529.942	373.439
Vencimientos Hasta 30 Días	129.290	98.888

Vencimientos Entre 31 y 60 Días	10.460	14.683
Vencimientos Entre 61 y 90 Días	3.222	3.015
Vencimientos Mayores a 90 Días	46.333	34.154
Total	719.247	524.179

E. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las existencias de la Compañía presenta el siguiente resumen:

	2016	2015
Mercaderías	580.651	529.028
Importaciones en Tránsito	0	208
Total	580.651	529.236

F. BIENES, MUEBLES E INMUEBLES

Durante los años 2016 y 2015 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

Cuenta	Saldo Al, 31-Dic-2015	Adiciones	Saldo Al, 31-Dic-2016
Terrenos	683.500	0	683.500
Edificios	630.878	0	630.878
Muebles y Enseres	39.780	15.000	54.780
Equipos de Computación	92.051	990	93.041
Vehículos	64.445	0	64.445
Inmovilizado Total	1.510.654	15.990	1.526.644
Depreciación Acumulada	(207.116)	(32.789)	(239.905)
Inmovilizado Material Neto	1.303.538	(16.799)	1.286.739

Cuenta	Saldo Al, 31-Dic-2014	Adiciones	Ventas	Saldo Al, 31-Dic-2015
Terrenos	683.500	0	0	683.500
Edificios	630.878	0	0	630.878
Muebles y Enseres	39.780	0	0	39.780
Equipos de Computación	89.250	2.801	0	92.051
Vehículos	58.702	19.642	(13.899)	64.445
Subtotal Inmovilizado	1.502.110	22.443	(13.899)	1.510.654
Depreciación Acumulada	(184.176)	(31.210)	8.270	(207.116)
Dep. Acum. Total	(184.176)	(31.210)	8.270	(207.116)
Inmovilizado Material Neto	1.317.934	(8.767)	-5.629	1.303.538

Los activos fijos se encuentran a nombre de la Sociedad.

H. PROVEEDORES

Un resumen de la cuenta proveedores para los períodos 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Universal Sweet Industries S.A.	229.547	111.310
UMCO S.A.	151.404	76.019
Negocios Industriales Real	133.441	70.641
Corpmunab Sociedad Anónima	82.846	7.565
Chaide y Chaide S.A.	59.329	53.049
Varios Menores	66.863	89.566
Total	<u>723.430</u>	<u>408.150</u>

I. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nómina por Pagar	216	0
Décimo Tercer Sueldo	1.234	1.152
Décimo Cuarto Sueldo	4.293	3.951
Fondos de Reserva	357	0
Vacaciones	4.946	2.656
Aporte Patronal IECE y SECAP	1.866	0
Total	<u>12.912</u>	<u>7.759</u>

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre del año 2016 y 2015 fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial, enero 1	7.759	22.639
Provisiones	214.150	147.664
Pagos	(208.99)	(142.211)
Ajustes	0	(20.333)
Saldo Final, diciembre 31	<u>12.912</u>	<u>7.759</u>

J. DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, éstas cuantías se presentan como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total Provisión
Saldo al, 31-dic-2014	60.247	7.112	67.359
Más: Provisiones	6.070	2.743	8.813
Menos: Pagos	(1.539)	(2.987)	(4.526)
Menos: Pérdida Actuarial	3.275	1.422	4.697
Saldo al, 31-dic-2015	68.053	8.290	76.343
Más: Provisiones	0	2.731	2.731
Menos: Pagos	(1.563)	(3106)	(4.669)
Saldo al, 31-dic-2016	66.490	7.915	74.405

K. PRESTAMOS RELACIONADOS

Jose Ugalde Jerves Cía. Ltda. mantiene US\$ 595.0000 como préstamo relacionado con el Sr. José Ugalde Jerves al 31 de diciembre de 2016 y un monto de US\$ 1.561.511 al 31 de diciembre de 2015.

L. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la Compañía es de US\$ 204.000 dividido en doscientas cuatro mil acciones nominativas de US\$ 1,00 cada una.

El capital está conformado de la siguiente manera:

Socios	2016	2015
Sr. José Alejandro Ugalde Jerves	200.000	200.000
Sra. Lorena Ugalde Dávalos	2.000	2.000
Sra. Alexandra Ugalde Dávalos	2.000	2.000
Total	204.000	204.000

M. APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al, 31 de diciembre de 2016 los aportes a futuras capitalizaciones suman US\$ 1.186.510,43 que mediante Sesión General Extraordinaria y Universal de fecha 29 de agosto de 2016 los socios de la Compañía resolviendo trasladar las cuentas por

pagar del señor José Ugalde Jerves a los aportes a futuras capitalizaciones un monto de US\$ 986.510,43

N. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas		
Tarifa 12%	2.157.828	1.966.780
Tarifa 0%	1.354.053	1.394.200
Arriendos	48.800	90.749
Total	<u>3.560.681</u>	<u>3.451.729</u>

O. COSTO DE VENTAS

Durante el año 2016 y 2015, su acumulación es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Mercaderías Vendida	3.244.603	3.033.792
Descuentos en Compras	(165.489)	0
Trasporte en Compras	7.990	0
Ajuste Toma Física	45.393	0
Otros Costo de Ventas	1.334	5.630
Total	<u>3.133.831</u>	<u>3.039.422</u>

P. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2016 y 2015, fueron causados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y Salarios	151.137	132.372
Décimo Tercer Sueldo	13.599	12.302
Décimo Cuarto Sueldo	10.115	9.673
Fondos de Reserva	10.335	9.801
Vacaciones	3.920	6.059
Aporte Patronal	19.892	17.668
Honorarios Profesionales	35.561	52.004
Depreciaciones	14.728	11.967
Servicios Prestados	13.503	10.940
Comisiones Pagadas	21.052	20.469

Viáticos y Movilización	19.547	12.034
Suministros de Oficina	3.936	3.628
Servicios Básicos	15.380	13.618
Impuestos y Contribuciones	12.472	67.886
Combustibles y Lubricantes	4.507	4.310
Mantenimiento y Reparaciones	19.723	8.559
Arriendos	24.000	24.000
Seguros	4.459	3.960
Fletes y Estibajes	3.111	25.180
Gastos no Deducibles	21.815	36.839
Varios	14.320	18.646
Total	437.112	501.915

Q. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores la información para que ellos emitan un informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias del ejercicio auditado, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por el S.R.I. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta el 31 de julio del 2017.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA. está obligado.

R. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (marzo 14 de 2017), el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Sociedad, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

S. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICL.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2016, no existen.

Eventos Posteriores.- Entre diciembre 31 de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 14 de 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) no se han registrado eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

Control Interno.- En la auditoria del año 2016, las recomendaciones emitidas por auditoria externa están en proceso de implementación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes. Aquellas no mencionadas son inaplicables para la Sociedad por tal razón no están reveladas.