

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE LA AUDITORA INDEPENDIENTE SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

## **INFORME DE LA AUDITORA INDEPENDIENTE**

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

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Cuestiones clave de auditoría***

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión, y no emitimos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Hemos determinado que no existen cuestiones clave de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la

Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad 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 lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o

condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el 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 **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

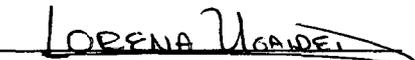


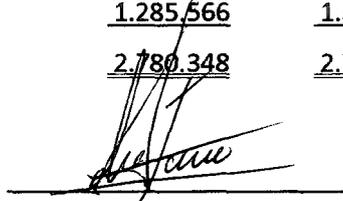
**CPA. Mónica García Collahuazo**  
**Registro CPA. No. 35.420**  
**No. SC – RNAE - 1102**

Cuenca, 11 de abril de 2019

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
(US dólares)			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	119.713	208.557
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	765.063	733.780
Inventarios	6	567.196	519.892
Impuestos anticipados		<u>43.735</u>	<u>31.397</u>
<b>Total activos corrientes</b>		1.495.707	1.493.626
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Inversiones en asociadas	7	34.375	34.375
Propiedades y equipos	8	<u>1.250.266</u>	<u>1.258.446</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2.780.348</u>	<u>2.786.447</u>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	9	673.950	721.171
Pasivos financieros	10	39.900	0
Beneficios de empleados corriente	11	35.182	16.135
Impuestos y retenciones por pagar		<u>78.302</u>	<u>41.604</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		827.334	778.910
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamos de socios y empresas relacionadas	19	564.048	595.000
Beneficios de empleados no corriente	12	<u>103.400</u>	<u>82.675</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1.494.782</u>	<u>1.456.585</u>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	13	204.000	204.000
Aporte para futura capitalización		1.186.510	1.186.510
Reservas	13	22.641	21.178
Otros resultados integrales		( 8.560 )	
Resultados acumulados		<u>( 119.025 )</u>	<u>( 81.826 )</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.285.566</u>	<u>1.329.862</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>2.780.348</u>	<u>2.786.447</u>

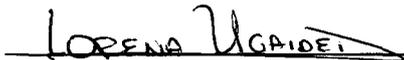
  
**Ing. Lorena Ugalde Dávalos**  
**Gerente General**

  
**CPA. Ana Faican Zari**  
**Contadora**

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 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	14	4.304.229	4.208.753
Costo de ventas	15	( 3.662.364 )	( 3.576.269 )
<b>Utilidad bruta</b>		641.865	632.484
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Gastos de administración	16	( 181.858 )	( 135.330 )
Gastos de venta	17	( 491.237 )	( 452.574 )
<b>(Pérdida ) utilidad operativa</b>		( 31.230 )	44.580
Gastos financieros		( 4.021 )	( 1.141 )
Otros ingresos		<u>59.946</u>	<u>7.940</u>
<b>Utilidad antes de deducciones</b>		24.695	51.379
Participación trabajadores	18	( 3.704 )	( 7.706 )
Impuesto a la renta	18	( 29.077 )	( 19.864 )
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<u>( 8.086 )</u>	<u>23.809</u>
<b>Utilidad básica por participación</b>		<u>( 0.03 )</u>	<u>0.12</u>

  
**Ing. Lorena Ugalde Dávalos**  
 Gerente General

  
**CPA. Ana Faican Zari**  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital social	Aporte fut. Cap.	Reserva Legal	ORI	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	(US dólares)					
Saldos al 31 de diciembre de 2016	204.000	1.186.510	19.818	0	( 98.833 )	1.311.495
Apropiación			1.360		( 1.360 )	0
Impuesto a la renta y participación trabajad.					( 28.102 )	( 28.102 )
Registro cuota anticipo					23.174	23.174
Pago de salario digno					( 514 )	( 514 )
Resultado integral total					<u>23.809</u>	<u>23.809</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	204.000	1.186.510	21.178	0	( 81.826 )	1.329.862
Apropiación			1.463		( 1.463 )	0
Ganancias – pérdidas actuariales, neto					( 8.560 )	( 8.560 )
Impuesto a la renta y participación trabajad.					( 27.570 )	( 27.570 )
Pago de salario digno					( 80 )	( 80 )
Resultado integral total					<u>( 8.086 )</u>	<u>( 8.086 )</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>204.000</u>	<u>1.186.510</u>	<u>22.641</u>	<u>( 8.560 )</u>	<u>( 119.025 )</u>	<u>1.285.566</u>

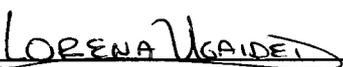
  
**Ing. Lorena Ugalde Dávalos**  
**Gerente General**

  
**CPA. Ana Faican Zari**  
**Contadora**

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 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		4.304.358	4.175.968
Efectivo recibido por otros conceptos		12.474	11.528
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 4.337.074 )	( 4.095.352 )
Pago impuesto a la renta y participación trabajadores		( 56.648 )	( 28.102 )
Gastos financieros pagados		( 4.021 )	( 1.141 )
Efectivo neto provisto por actividades de operación		( 80.911 )	62.901
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Adquisición de equipos	8	( 16.880 )	( 3.376 )
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( 16.880 )	( 3.376 )
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Préstamos recibidos		39.900	0
Pago de préstamos		( 30.952 )	0
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		8.948	0
Variación neta del efectivo y equivalentes		( 88.843 )	59.525
Efectivo al inicio del año		<u>208.556</u>	<u>149.031</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>119.713</u>	<u>208.556</u>

  
Ing. Lorena Ugalde Dávalos  
Gerente General

  
CPA. Ana Paican Zari  
Contadora

**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 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		( 8.086 )	23.809
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones	8	25.060	31.570
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	16.984	11.786
Provisión impuesto renta	18	29.077	19.864
Provisión participación trabajadores	18	3.704	7.707
Provisión para cuentas incobrables	5	<u>915</u>	<u>0</u>
Subtotal		67.654	94.736
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
Disminución (aumento) en clientes		129	( 32.785 )
(Aumento) en otras cuentas por cobrar		( 33.747 )	( 7.809 )
(Aumento) disminución en inventarios		( 47.304 )	60.758
(Aumento) disminución en impuestos anticipados		( 12.338 )	8.774
(Disminución) en proveedores y cuentas por pagar		( 45.879 )	( 30.654 )
Aumento en beneficios de empleados corriente		15.342	5.088
Pago de impuesto a la renta y participación trabajadores		( 56.648 )	( 28.102 )
Pago de jubilación patronal y desahucio	12	( 4.819 )	( 3.517 )
Aumento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar		<u>36.699</u>	<u>( 3.589 )</u>
Subtotal		( <u>148.565</u> )	( <u>31.835</u> )
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		( <u>80.911</u> )	<u>62.901</u>

  
**Ing. Lorena Ugalde Dávalos**  
**Gerente General**

  
**CPA. Ana Faican Zari**  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**1. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Jose Ugalde Jerves Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 13 de febrero de 1974, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad económica principal es la importación, exportación, agencias, representaciones, comisiones y compra- venta de toda clase de artículos y valores.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Gil Ramírez Dávalos y El Pedregal.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI..004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de medición**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Cuenca, 11 de abril de 2019

Señora CPA.

**MÓNICA GARCÍA COLLAHUAZO**

**AUDITORA EXTERNA**

Ciudad.

Estimada señora:

La presente declaración se refiere a su auditoría de los estados financieros de **JOSE UGALDE JERVES CÍA. LTDA.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con el objeto de expresar una opinión sobre si los estados financieros ofrecen una visión fiel y razonable de la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, y de los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo para el año que terminó en esa fecha, de conformidad con NIIF. La Administración reconoce la responsabilidad total por la presentación razonable de los estados financieros de conformidad con NIIF. Además reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño e implementación de un control interno para prevenir y detectar fraudes.

Con el propósito de hacer más objetiva estas representaciones hechas a usted, hemos dejado a su criterio los procedimientos y técnicas de auditoría para la determinación del rango de materialidad, sin que esto involucre la no inclusión de ajustes y/o reclasificaciones por valores menores a la misma que sean requeridos o considerados como necesarios y básicos en nuestros estados financieros.

Confirmamos, de acuerdo con nuestro leal saber y entender, las siguientes declaraciones:

## **ACTIVOS**

1. Todos los activos se encuentran a nombre de la Compañía.
2. Hemos registrado y revelado todos los activos, y las respectivas cuentas de resultados.
3. Todos los ingresos resultantes hasta la fecha de corte (diciembre 31 de 2018) se han considerado en los estados financieros de conformidad con NIIF. En particular, todas las transacciones en efectivo se han reflejado en los estados financieros e incluye todas las cuentas de bancos aperturadas a nombre de la Compañía.
4. Todas las transacciones fueron debidamente registradas y cuando se juzgó conveniente, fueron adecuadamente reveladas en los estados financieros.



## **PASIVOS, PROVISIONES Y COMPROMISOS**

5. Hemos registrado o revelado, en forma apropiada, todos los pasivos al 31 de diciembre de 2018.
6. No hemos recibido, ni esperamos recibir, reclamaciones significativas en relación con litigios y demandas a favor o en contra de la Compañía que produzcan nuevos derechos u obligaciones al 31 de diciembre de 2018.
7. Al 31 de diciembre de 2018, no poseemos compromisos de compra o venta de títulos o negocios, bonos o acuerdos de participación de utilidades.
8. Al 31 de diciembre de 2018, provisionamos el pago de los gastos incurridos en diciembre.

## **OTROS ASUNTOS**

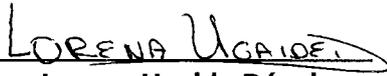
9. Hemos puesto a su disposición los libros de contabilidad, los comprobantes y las actas de Juntas Generales de Socios celebradas durante el año 2018.
10. Confirmamos la integridad de la información suministrada con relación a la identificación, de saldos y transacciones con partes vinculadas. Todos los saldos y transacciones con partes vinculadas, son revelados en su totalidad.
11. No han habido irregularidades que involucren a la Administración o a los empleados que desempeñan un papel significativo en el control interno o que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros. Tampoco han existido alegatos de fraude o sospecha de fraude que afecten los estados financieros de la Compañía, que hayan sido comunicados por empleados, ex empleados, organismos reguladores u otros.
12. Los estados financieros no presentan errores u omisiones importantes que la Gerencia conozca a la fecha de presentación de esta carta.
13. La Compañía ha cumplido en todos los aspectos con los convenios contractuales que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros en caso de incumplimiento. No han habido comunicaciones de incumplimiento con los requerimientos de las autoridades reguladoras en relación con asuntos financieros.
14. La Compañía ha cumplido con todos los requerimientos estatutarios y legales que pudieran tener un efecto importante en los estados financieros en caso de incumplimiento, incluyendo el pago de todos los impuestos, cargos y otras obligaciones estatutarias aplicables.



# José Ugalde Jerves Cía. Ltda.

15. No tenemos planes ni intenciones que pudieran alterar en forma importante el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros.
16. Las declaraciones tributarias correspondientes al año 2018, de retenciones en la fuente, e impuesto al valor agregado han sido presentadas y pagadas.
17. No han existido eventos posteriores, desde la fecha de corte de los estados financieros, que requieran revisión de los montos incluidos en los mismos o la inclusión de una revelación adicional. En caso de que ocurran eventos importantes que requieran la revisión de los montos o la inclusión de una revelación adicional, se los informaremos en cuando suceda.
18. Manifestamos a ustedes que el Doctor Jairo Andrade, es la encargada de las demandas directas e indirectas que tienen relación legal con la Compañía, no existiendo otros que no hayan sido informados a ustedes para efecto de sus confirmaciones de juicios y demandas.

Muy Atentamente,

  
**Ing. Lorena Ugalde Dávalos**  
Gerente General

  
**CPA. Ana Faican Zari**  
Contadora