

CORPORACIÓN JCEVCORP CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
CORPORACIÓN JCEVCORP CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACIÓN JCEVCORP CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

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 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 las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con 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 **CORPORACIÓN JCEVCORP CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

5. Mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Décimo Primera del cantón Cuenca el 21 de noviembre de 2013, aprobada mediante Resolución No. SC.DIC.C.13.1101 emitida por la Superintendencia de Compañías el 10 de diciembre de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre de 2013, fue legalizada la fusión por absorción de la Compañía Corporación JCEVCORP Cía. Ltda. a las Compañías Importglobal Cía. Ltda. y Precires Cía. Ltda. Esta fusión causó que el patrimonio de la Compañía disminuya en US\$ 269.838.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

Bestpoint Cía. Ltda.

No. SC - RNAE - 737

No. IMV-2012-2-14-0074


Jorge Loja Criollo
Socio

Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 11 de marzo de 2014

CORPORACIÓN ICEV CORP CÍA. LTDA**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012**

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	5	631.429	222.607
▪ Inversiones	6	333.229	313.180
▪ Cuentas y documentos por cobrar	7	7.057.557	7.353.567
Activos no corrientes disponibles para la venta		65.100	0
Inventarios	8	4.371.277	5.686.390
Valores en garantía	9	1.775.207	2.125.723
Impuestos y pagos anticipados	10	<u>409.932</u>	<u>441.447</u>
Total activos corrientes		14.643.731	16.142.914
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos	11	<u>1.861.847</u>	<u>1.752.512</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>16.505.578</u>	<u>17.895.426</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos financieros corrientes	12	3.874.902	4.146.064
Emisión de obligaciones corto plazo	13	402.679	332.064
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	14	2.752.819	4.397.688
Beneficios de empleados corriente	15	222.504	174.624
Impuestos, retenciones e intereses por pagar		<u>434.185</u>	<u>302.981</u>
Total pasivos corrientes		7.687.089	9.353.421
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivos financieros no corrientes	12	1.244.486	1.212.175
Emisión de obligaciones largo plazo	13	1.319.231	1.467.936
Beneficios de empleados no corriente	16	<u>208.545</u>	<u>96.989</u>
TOTAL PASIVOS		<u>10.459.351</u>	<u>12.130.521</u>
PATRIMONIO			
Capital social	17	588.720	417.226
Aportes para futura capitalización		1.836.859	1.836.859
Reservas	17	140.987	97.697
Resultados acumulados adopción NIIF		2.419.601	1.835.520
Resultados acumulados		<u>1.060.060</u>	<u>1.577.603</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>6.046.227</u>	<u>5.764.905</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>16.505.578</u>	<u>17.895.426</u>

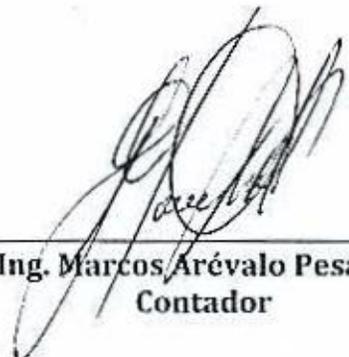
Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General

Ing. Marcos Arevalo Pesántez
Contador

CORPORACIÓN JCEVCORP CÍA. LTDA**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	18	27.760.761	26.130.143
Costo de ventas	18	(23.539.263)	(22.257.905)
Utilidad bruta		4.221.498	3.872.238
Gastos operativos:			
Gastos de venta	19	(1.453.374)	(1.445.314)
Gastos de administración	20	(1.200.482)	(1.076.652)
Utilidad operativa		1.567.642	1.350.272
Gastos financieros	21	(802.625)	(713.251)
Otros gastos		(2.385)	(1.686)
Otros ingresos		212.591	258.433
Utilidad antes de deducciones		975.223	893.768
Participación empleados	22	(146.283)	(134.065)
Impuesto a la renta	22	(221.214)	(218.948)
Utilidad neta por actividades ordinarias		607.726	540.755
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Total otro resultado integral		0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		607.726	540.755
Utilidad básica por participación		1,03	1,30


 Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
 Gerente General


 Ing. Marcos Arévalo Pesántez
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN ICEV CORP. CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	Capital social	Aportes fut. capitaliz.	Reservas legal	Reservas Capital (US dólares)	NIIF	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	417.226	1.836.859	29.972	11.435	1.835.520	289.595	4.420.607
Apropiación			56.290			(56.290)	0
Ajuste pago impuesto						203.543	203.543
Reversión de provisión del pasivo						600.000	600.000
Resultado integral total						540.755	540.755
Saldos al 31 de diciembre de 2012	417.226	1.836.859	86.262	11.435	1.835.520	1.577.603	5.764.905
Transferencia fusión por absorción	171.494		5.779	4.634	584.081	(1.035.826)	(269.838)
Pago glosa tributaria						(78.258)	(78.258)
Registro de ingresos no operativos						21.692	21.692
Resultado integral total						607.726	607.726
Apropiación			32.877			(32.877)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2013	588.720	1.836.859	124.918	16.069	2.419.601	1.060.060	6.046.227



Ing. Marcos Arévalo Pesántez
Contadora


Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN ICEVCORP CÍA. LTDA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(US dólares)			
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes		26.582.699 ✓	25.529.666
Efectivo recibido por otros conceptos		212.591 ✓	258.433
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(25.616.226) ✓	(26.942.903)
Efectivo pagado a empleados e impuesto a la renta		(353.013) ✓	(424.055)
Pago glosa tributaria		(78.258) ✓	0
Efectivo pagado por gastos financieros		(802.625) ✓	(713.251)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		(54.832)	(2.292.110)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de propiedades maquinaria y equipos	10	(250.661) ✓	(119.392)
Venta de vehículo		21.500 ✓	0
Activos disponibles para la venta		(65.101) ✓	0
Préstamos otorgados a relacionados		698.183 ✓	(856.086)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		403.921	(975.478)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Rescate de valores entregados por garantía		350.516 ✓	294.838
Emisión de obligaciones		(78.090) ✓	1.800.000
Prestamos de relacionados		32.312 ✓	58.806
Obligaciones financieras recibidos		(245.005) ✓	763.543
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		59.733	2.917.187
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		408.822 ✓	(350.401)
Efectivo al inicio del año		222.607 ✓	573.008
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	631.429	222.607


St. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
Gerente General


Ing. Marcos Arévalo Pesántez
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN ICEVCORP 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 2013 Y 2012**

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		607.726	540.755
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	10	129.777 /	129.592
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	111.556 /	96.989
Provisión participación empleados		146.283 /	134.065
Provisión impuesto a la renta		221.214 /	218.948
Provisión cuentas incobrables	6	52.538 /	7.485
Efecto contable fusión por absorción		(269.838) /	0
Subtotal		<u>999.256</u>	<u>1.127.834</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes		(1.178.062) /	(1.701.862)
(Aumento) en inventarios		1.315.113 /	(1.473.590)
(Aumento) en inversiones		(20.049) /	(15.572)
Disminución (aumento) en impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar		371.257 /	(415.914)
Disminución en valores en garantía		350.516 /	0
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		(1.644.869) /	722.597
Aumento en sobregiro contable		(26.157) /	4.081
Aumento en beneficios de empleados corriente		35.662 /	3.400
Pago de participación empleados e imp. a la renta		(353.013) /	(424.054)
(Disminución) en impuestos y ret. por pagar		152.079 /	(119.030)
Pago glosa S.R.L e ingresos no operativos		(56.565) /	0
Subtotal		<u>(1.054.088)</u>	<u>(3.419.944)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(54.832)</u>	<u>(2.292.110)</u>


 Sr. Juan Carlos Espinoza Vintimilla
 Gerente General


 Ing. Marcos Arévalo Pesántez
 Contador