

ENTERPRISECORP S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de resultados integrales

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros consolidados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

Enterprisecorp S.A. y subsidiarias

Guayaquil, 11 de octubre del 2017

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Enterprisecorp S.A. y sus subsidiarias ("El Grupo") que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Enterprisecorp S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre del 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes).

Fundamentos para calificar la opinión

Como se indica en la Nota 2.2 a los estados financieros consolidados, la Compañía ha preparado por primera ocasión sus estados financieros consolidados por el período terminado al 31 de diciembre del 2015. Dichos estados financieros adjuntos que incluyen el estado de situación financiera, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, no han sido preparados en forma comparativa con el período terminado al 31 de diciembre del 2014, como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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 consolidados*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Enterprisecorp S.A. y sus subsidiarias de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe Anual del Administrador (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Administrador y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros consolidados

La Administración del Grupo, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración del Grupo son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera del Grupo.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión de auditoría modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que el Grupo no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros

Enterprisecorp S.A. y subsidiarias
Guayaquil, 11 de octubre del 2017

consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo y, consecuentemente, por la opinión de auditoría.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración del Grupo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros:



William Solano
Socio
No. de Licencia Profesional: RNAE 1053

ENTERPRISECORP S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	634.353
Activos financieros, neto	6	2.636.007
Inventarios	7	8.370.941
Impuestos por recuperar		512.466
Gastos pagados por anticipado		185.140
Total activos corrientes		12.338.906
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipos, neto	8	276.993
Otros activos		133.225
Total activos no corrientes		410.218
Total activo		12.749.124
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras	9	1.604.604
Pasivos Financieros	10	4.259.932
Impuestos corrientes	11	135.743
Otros pasivos	12	308.022
Total de los pasivos corrientes		6.308.301
Pasiva no corrientes		
Obligaciones financieras	9	172.117
Jubilación patronal y desahudo	13	65.246
Impuesto diferido		102.741
Total de los pasivos no corrientes		340.104
Total de los pasivos		6.648.405
Patrimonio		
Capital social	14	800
Aportes para futuras capitalizaciones		2.745.510
Reserva Legal		128.790
Resultados Acumulados		1.367.910
Superavit por revaluación		39.232
		4.282.242
Participaciones no controladas		1.818.477
Total patrimonio		6.100.719
Total del pasivo y patrimonio		12.749.124

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ENTERPRISECORP S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015
Ingresos	
Ventas netas	12,371,558
Costo de ventas	<u>(8,442,312)</u>
Utilidad bruta	3,929,246
Gastos administrativos	(2,793,551)
Gastos de ventas	(669,109)
Otros ingresos, netos	<u>190,402</u>
	(3,272,258)
Utilidad Operacional	656,988
Gastos financieros	<u>(176,943)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	480,045
Impuesto a la renta	<u>(112,615)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>367,430</u></u>
Resultado del año atribuible a:	
Propietarios de la entidad matriz	246,745
Participaciones no controladas	<u>120,685</u>
	<u><u>367,430</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

ENTERPRISECORP S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes, neto	12.675.716
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12.650.655)
Gastos bancarios	(176.943)
Otros ingresos y gastos, netos	<u>189.329</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	37.447
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Propiedades, planta y equipo, neto	<u>(44.071)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	(44.071)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Aumento en la obligación bancaria	<u>27.826</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	27.826
Variación neta de efectivo	21.202
Efecto y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>613.151</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>634.353</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.