INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
UNCORP S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de UNCORP S. A. (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Dirección de la Compañía por los estados financieros

La Dirección de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Dirección de la Compañía como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización 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, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 Dirección 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de UNCORP S. A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, 24 de abril de 2015

Jaime Abel Grijalva S. – Auditor Externo
RNAE No. 839

UNCORP S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ACTIVOS	Notas	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22,048	300
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,274,534	768,230
Inventarios	6	205,257	206,166
Pagos anticipados	7	2,500	2,500
Total activos corrientes		1,504,339	977,196
Propiedad, planta y equipo	8	53,392	62,419
TOTAL ACTIVOS		1,557,731	1,039,615

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (...continuación...)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar locales	9	1,119,501	865,414
Sobregiros bancarios	10	-	47,974
Impuesto a la renta por pagar	13	17,230	11,664
Participación trabajadores por pagar	13	12,552	8,214
Total pasivos corrientes		1,149,283	933,266
Pasivos a largo plazo			
Obligaciones financieras	10	67,403	-
Total pasivo largo plazo		67,403	-
Pasivos diferidos			
Intereses diferidos	11	201,681	20,885
Total pasivo diferido y otros pasivos		201,681	20,885
TOTAL PASIVOS		1,418,367	954,151
Patrimonio			
Capital suscrito pagado	13	80,000	80,000
Reservas		12,751	7,361
Utilidades no distribuidas		28,137	-6,748
Utilidad (pérdida) del ejercicio		48,510	34,885
Resultados por adopción NIIF		-30,034	-30,034
TOTAL PATRIMONIO		139,364	85,464
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,557,731	1,039,615

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Notas	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
Ingresos	15	3,120,531	2,977,278
Costo de Ventas	16	2,631,247	2,526,383
Margen Bruto		489,284	450,895
Egresos operacionales			
Sueldos, salarios y remuneraciones		53,822	39,443
Beneficios sociales		6,983	5,170
Otros beneficios		581	60
Aporte patronal y fondos de reserva		9,096	6,470
Honorarios profesionales		16,516	3,600
Refrigerios		16,502	4,961
Arrendamiento de inmuebles		16,000	16,241
Comisiones		4,900	4,500
Mantenimiento y reparaciones		158,235	125,147
Publicidad		6,177	2,672
Combustibles y lubricantes		7,280	4,686
Seguros		20,117	24,320
Suministros y materiales		3,931	6,481
Transporte		20,374	16,371
Impuestos		1,531	709
Depreciación		9,027	9,027
Gastos legales		16,934	16,053
Gasto cuentas incobrables		13,574	83,009
Otros gastos operativos		14,987	12,832
Total egresos operacionales		396,567	381,752
RESULTADO DE OPERACIÓN		92,717	69,143
Ingresos (egresos) no operacionales			
Ingresos no operacionales		3,118	-
Gastos no deducibles		-7,186	-6,468
Total (egresos) no operacionales		-4,068	-6,468
Ingresos (egresos) financieros			
Egresos financieros		-4,967	-7,912
Total ingresos (egresos) financieros		-4,967	-7,912
Utilidad (pérdida) del ejercicio	13	83,682	54,763
Impuesto a la renta	13	17,230	11,664
Participación trabajadores	13	12,552	8,214
Apropiación reserva legal	14	5,390	-
Utilidad (pérdida) neta		48,510	34,885

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Capital emitido	Reserva legal	Resultados por adopción NIIF's	Utilidades retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	80,000	7,361	-30,034	-6,748	34,885	85,464
Utilidad del año	-	-	-	-	53,900	53,900
Apropiaciones		5,390			-,5390	-
Ajustes	-	-	-	34,885	-34,885	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	80,000	12,751	-30,034	28,137	48,510	139,364

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Notas	2014
		(en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Recibido de clientes		2,626,917
Pagos a proveedores y a empleados		-2,776,481
Intereses y servicios bancarios pagados		-4,967
Intereses y otros ingresos		3,118
Ingresos diferidos		180,796
Otros ingresos (gastos) netos		-36,968
Participación trabajadores		4,338
Impuesto a la renta corriente		5,566
Efectivo proveniente de actividades de operación		2,319
Flujos de efectivo en actividades de inversión		-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Incremento (decremento) de obligaciones financieras		-47,974
Financiamiento a largo plazo		67,403
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		19,429
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		21,748
Saldos al comienzo del año		300
Saldos al final del año	4	22,048

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General

UNCORP S. A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	Notas	2014
		(en U.S. dólares)
Utilidad neta		**83,682**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación		9,027
Provisión para cuentas incobrables		-12,732
Ingresos diferidos		180,796
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas		-29,782
Subtotal		147,309
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar		-493,614
Inventarios		909
Otras cuentas por cobrar		42
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar		1,614
Otras cuentas por pagar		252,473
Participación trabajadores por pagar		4,338
Impuesto a la renta corriente por pagar		5,566
Subtotal		-228,672
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**2,319**

Diego Pozo
Gerente General

Fernando Rentería
Contador General