

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
JORCORP S.A.:**

1. Opinión

He auditado los Estados Financieros de la compañía JORCORP S.A que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultado, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía JORCORP S.A al 31 de diciembre del 2018; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

He realizado mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de Estados Financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. Cuestiones Clave de Auditoría

Las cuestiones claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el

contexto de mi auditoría de los estados financieros en sus conjuntos y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado sobre estas cuestiones.

4. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros (Separados)

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros (Separados)

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicare mi juicio profesional y mantendré una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y, aplique procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluí sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.

Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Me comuniqué con los responsables de la administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificada en el transcurso de la auditoría.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de JORCORP S.A., por el año terminado al 31 de

diciembre del 2018, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Atentamente,

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530



Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029
RUC Auditor: 0903549020001

Guayaquil, 26 de Abril de 2019

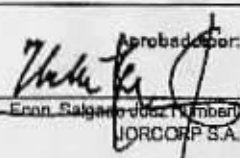
ESF 1 DE 2

JORCORP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	135,890.64	14,083.88
Activos Financieros	6	3,141,653.50	3,455,642.91
Activos por Impuestos Corrientes	7	178.70	178.70
Inventarios	8	147,164.99	124,530.17
Gastos Pagados por Anticipado	9	8,059.33	8,741.07
Total Activos Corrientes		3,430,947.16	3,601,179.73
Activos No Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	10	24,123.62	46,232.15
Total Activos No Corrientes		24,123.62	46,232.15
TOTAL DE ACTIVOS		3,455,070.98	3,647,409.88
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	369,717.49	617,716.15
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	12	0.00	0.00
Beneficios a los Empleados	13	58,038.04	88,500.01
Otros Pasivos Corrientes	14	28,115.91	32,752.15
Total Pasivos Corrientes		455,871.44	718,968.31
Pasivos No Corrientes			
Cuentas y Documentos por Pagar	15	1,830,107.87	1,831,271.73
Total Pasivos No Corrientes		1,830,107.87	1,831,271.73
TOTAL DE PASIVOS		2,285,979.31	2,550,240.04
PATRIMONIO			
Capital Social	16	800.00	800.00
Reservas		85,540.64	88,832.01
Resultados Acumulados		1,000,828.20	902,357.85
Resultado del Ejercicio		71,922.83	95,179.18
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		1,169,091.67	1,097,168.84
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO NETO		3,455,070.98	3,647,409.88

Elaborado por:

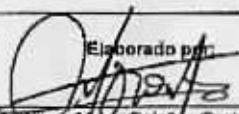
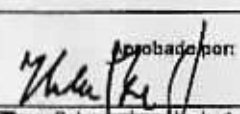
 C.A. Wilson Mora Bazaña - Contador General
 JORCORP S.A.

Aprobado por:

 Econ. Salgado Vela - Rep. Legal
 JORCORP S.A.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

JORCORP S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
Ingresos de Actividades Ordinarias	6,477,591.70
Otros Ingresos Ordinarios	0.00
(-) COSTO DE VENTA	
Costo de Venta	-4,991,485.71
(=) Utilidad Bruta en Ventas	1,486,105.99
(+) Otros Ingresos	0.00
(-) GASTOS	
(-) Gastos de Administración	-1,281,059.73
(-) Gastos Financieros	0.00
(-) Otros Gastos	0.00
Total de Gastos	-1,281,059.73
(=) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias	205,046.26
(-) Participación a Trabajadores	-30,759.94
(-) Anticipo Determinado	-1,796.14
(-) Impuesto a la Renta Único	-100,567.35
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	71,922.83
(=) Resultado Total Integral del Año	71,922.83

 Elaborado por: C.B.A. Wilson Morán Balleza - Contador General JORCORP S.A.	 Aprobado por: Econ. Gelysio José Romero - Rep. Legal JORCORP S.A.
---	---

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

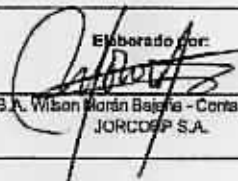
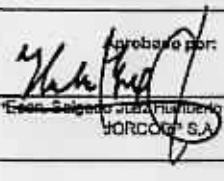
JORCORP S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 Expresado en dólares de E.U.A.							
	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva	Otros Reservas Integros	Reservas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR							
Saldo del Periodo Inmediato Anterior	800.00	0.00	98,432.01	0.00	502,257.65	85,179.18	1,097,168.84
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800.00	0.00	98,432.01	0.00	502,257.65	85,179.18	1,097,168.84
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							
Transferencias de Pasivos a Otras Cuentas Patrimoniales			-3,291.27		95,470.55	-95,179.18	0.00
Otros Cambios			0.00		0.00		0.00
Utilidad Neta del Ejercicio	0.00	0.00	-3,291.27	0.00	98,470.55	71,602.83	71,672.83
Total Cambios del Año en el Patrimonio	0.00	0.00	-3,291.27	0.00	98,470.55	-23,266.35	71,672.83
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800.00	0.00	95,140.74	0.00	1,600,728.20	71,922.83	1,169,081.07
  Carlos Velez, Presidente del Consejo General JORCORP S.A. Carlos Velez, Presidente del Consejo General JORCORP S.A.							

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

EFE 1 DE 1

JORCORP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
(+) Cobros por Actividades de Operación	
Cobros procedentes de la venta de bienes y/o prestación de Servicios	6.859,063,36
(-) Pagos por Actividades de Operación	
Pagos a proveedores por suministro de bienes y/o servicios	-5,262,119,19
Pagos a empleados	-41,221,91
Otros pagos por actividades de operación	-1,281,059,73
(-) Impuesto a las ganancias pagados	-102,363,49
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-49,348,42
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de operación	122,970,62
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de inversión	0,00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-1,163,86
Flujos procedentes (utilizados) en actividades de financiación	-1,163,86
Incremento (variación) de Efectivos y Equivalentes al Efectivo	121,806,76
(+) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al inicio del Período	14,083,88
(=) Efectivos y Equivalentes al Efectivo al Final del Período	135,890,64
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN	
Utilidad (Pérdida) antes PT e Imp, Renta	205,049,20
(-) Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	22,108,33
(-) Ajustes por Gastos de Deterioro	0,00
(-) Ajustes por Impuesto a las Ganancias	-102,363,49
(-) Ajustes por Participación a Trabajadores	-30,759,94
(-) Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	0,00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:	
(-) Variación CxC Comerciales	381,491,66
(-) Variación Otras CxC	-67,502,25
(-) Variación Anticipo a Proveedores	681,74
(-) Variación Inventario	-22,634,82
(-) Variación Otros Activos Corrientes	0,00
(+) Variación CxP Comerciales	-247,998,66
(+) Variación Otras CxP	0,00
(+) Variación Beneficios a Empleados	-10,461,97
(+) Variación Anticipo de Clientes	0,00
(-) Variación Otros Pasivos Corrientes	-4,636,24
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	122,970,62

Elaborado por:  C.B.A. Wilson Morán Balseiro - Contador General JORCORP S.A.	Aprobado por:  Ezequiel Salgado - Abogado - Rep. Legal JORCORP S.A.
--	--

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros