

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de:

HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como 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 HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, excepto por lo mencionado en el párrafo cuarto, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus 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 entidad. 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.

Limitación

4. Al 31 de diciembre del 2012, no pudimos participar en la toma física de inventarios de los productos terminados de la Compañía. Esta situación ocasiona que no podamos satisfacerlos del saldo de la cuenta de inventarios de productos terminados por US\$725,604.

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A., al 31 de diciembre del 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que requieren énfasis

6. Sin calificar nuestra opinión informamos que:

- Como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011.

Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la aplicación de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. de Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 08 de agosto del 2013


CPA Angel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A.

Estado de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Nota	31-dic.-12	31-dic.-11	1-dic.-11
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	460	31.659	12.143
Cuentas por cobrar	7	677.384	199.246	50.009
Otras cuentas por cobrar	8	1.447	258.490	3.665
Activos por impuestos corrientes	9	70.843	16.816	22.501
Inventarios	10	725.604	362.087	95.535
Total activos corrientes		1.481.738	868.298	183.853
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo, neto	11	511.758	487.723	421.571
Activos Biológicos	12	91.500	91.500	92.159
Activos por impuestos diferidos	9	1.112	1.112	-
Total activos no corrientes		604.370	580.385	513.730
Total de activos		2.086.108	1.448.683	697.583
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	13	555.655	252.189	104.161
Obligaciones instituciones financieras, porción corriente	14	159.111	344.883	17.626
Beneficios empleados C/P	15	49.506	23.065	21.133
Pasivos por impuestos corrientes	9	81.006	9.692	2.802
Otras cuentas por pagar	16	731.314	534.548	249.468
Total pasivos corrientes		1.576.592	1.164.376	395.190
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones instituciones financieras, porción L/P	14	227.364	-	-
Provisiones por beneficios a empleados L/P	17	10.515	10.515	-
Total pasivos no corrientes		237.879	10.515	-
Total pasivos		1.814.470	1.174.891	395.190
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	19	6.000	6.000	6.000
Reserva legal	20	707	707	707
Resultados acumulados		264.930	267.084	295.686
Total patrimonio de los accionistas		271.637	273.791	302.393
Total pasivo más patrimonio		2.086.108	1.448.682	697.583

Ing. Katherine Ubilla Mendoza
Representante Legal

Ing. Rodney Aguilar
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A.

Estado de Resultados Integrales

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31.	Nota	31-dic-12	31-dic-11
Ventas netas	22	8.583.412	1.688.985
Costo de ventas	23	(7.035.992)	(873.580)
Ingresos Netos		1.547.420	815.405
Gastos de operacionales			
Gastos de administración y ventas	24	(1.561.959)	(816.709)
Pérdida en operación		(14.539)	(1.304)
Otros ingresos (egresos), neto			
Otros ingresos (egresos), neto		53.348	-
Gastos financieros	24	(25.905)	(6.452)
Utilidad / Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		12.904	(7.756)
Participación trabajadores		(1.936)	(1.476)
Impuesto a la Renta:			
Impuesto a la renta corriente	9.2	(12.777)	(9.516)
Impuesto a la renta diferido	9.2	-	1.112
Pérdida del ejercicio		(1.809)	(17.636)

Ing. Katherine Ubilla Mendoza
Representante Legal

Ing. Rodney Aguilar
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A.

Estado de Evolución del Patrimonio

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	31-dic-12	31-dic-11	01-dic-11
Capital social			
Saldo inicial y final	6.000	6.000	6.000
Reserva legal			
Saldo inicial y final	707	707	707
Utilidades acumuladas			
Saldo inicial	267.084	295.686	330.038
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF	-	-	(34.352)
Ajustes resultados acumulados años anteriores	(345)	-	-
Dividendos pagados	-	(10.966)	-
Pérdida neta	(1.809)	(17.637)	-
Saldo final	264.930	267.084	295.686
Total patrimonio de los accionistas	271.637	273.791	302.393


Ing. Katherine Ubilla Mendoza
Representante Legal


Ing. Rodney Aguilar
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros, datos financieros.

HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A.**Estado de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.266.298	588.592
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.259.634)	(766.540)
Otras salidas de efectivo	-	(5.453)
Efectivo neto recibido/provisto en las actividades de operación	6.664	(183.401)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de propiedad, planta y equipos	(79.455)	(113.373)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(79.455)	(113.373)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo, neto	41.592	327.256
Dividendos pagados	-	(10.966)
Efectivo neto recibido por actividades de financiamiento	41.592	316.290
Disminución (aumento) neto de caja y bancos	(31.199)	19.516
Caja y bancos al inicio del año	31.659	12.143
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	460	31.659

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

HERMANAS UBILLA MENDOZA HUBIMEZA S. A.

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Utilidad / Pérdida neta	12,904	(7,756)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	55,470	47,171
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(12,777)	(8,404)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1,936)	(1,476)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(345)	9,403
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución en cuentas por cobrar	(281,122)	(226,813)
Disminución en inventarios	(363,517)	-
Aumento en pasivos corrientes	597,987	2,542
Aumento en pasivos no corrientes	-	1,932
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	6,664	(183,401)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.