

JARVAL CIA.LTDA.

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2011

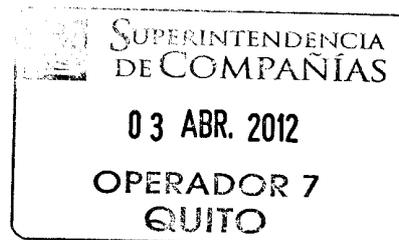
JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.

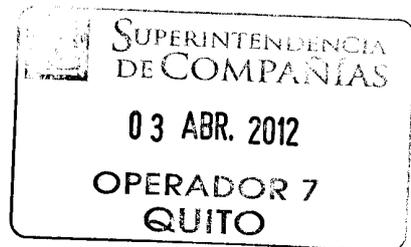
ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2010-2011



- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
 - *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 09 de febrero del 2012

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.**

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los SOCIOS y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**ESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

2.- La Administración de **JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

21



PÁGINA DOS

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa "**JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.**", el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2011; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Durante el año 2012, la Empresa adoptará de forma definitiva las Normas NIIFs, en cumplimiento a las disposiciones contenidas en la **RESOLUCION No. 08.G.DSC** de la Superintendencia de Compañías, en su artículo segundo y artículo tercero, sobre el proceso de Transición de la adopción de las normas Internacionales de Información Financiera:

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "**JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

Legalizado por

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

ACTIVOS		31-Dic-11	31-Dic-10
ACTIVO CORRIENTE	NOTAS		
Efectivo Caja y Bancos	UNA	82.690,64	91.088,78
Inversiones temporales		358.000,69	150.000,00
Cuentas por cobrar comerciales	DOS	187.133,65	190.154,34
Reserva incobrables		-1.653,87	0,00
Otras cuentas por cobrar		11.350,54	61.267,25
Crédito Tributario IVA		37.205,52	135.950,85
Crédito Tributario Renta		41.287,47	16.412,23
Inventarios	TRES	572.602,25	832.405,87
Mercaderías en tránsito		401.428,58	171.882,72
Pagos anticipados		0,00	3.824,74
Otros activos diferidos		839,23	16.920,27
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.690.884,70	1.669.907,05
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos fijos	CUATRO	459.813,39	429.343,67
Depreciación acumulada		-219.237,38	-213.671,12
TOTAL ACTIVO FIJO		240.576,01	215.672,55
TOTAL ACTIVOS		1.931.460,71	1.885.579,60

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

PASIVOS		31-Dic-11	31-Dic-10
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	CINCO	670.984,00	19.937,35
Otras cuentas por pagar		17.302,25	738.550,39
Otras cuentas por pagar Exterior		56.633,42	76.754,54
Otros por pagar		1.023,29	18.903,61
Obligaciones con empleados		14.039,15	11.168,34
TOTAL PASIVO CORRIENTE		759.982,11	865.314,23
PASIVO LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras	SEIS	477.969,40	338.954,76
Prestamos socios		21.377,85	54.594,36
Jubilación Patronal y Desahucio		10.806,21	10.806,21
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		510.153,46	404.355,33
TOTAL PASIVO		1.270.135,57	1.269.669,56
PATRIMONIO			
Capital social	SIETE	250.000,00	250.000,00
Reserva Legal		29.474,67	25.720,06
Reservas		102.587,56	102.587,56
Utilidades no distribuidas		234.507,95	212.908,33
Resultado ejercicio		44.754,96	24.694,09
TOTAL PATRIMONIO		661.325,14	615.910,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.931.460,71	1.885.579,60

ef

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

	31-Dic-11	31-Dic-10
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	4.131.874,09	1.886.306,21
Ventas gravadas tarifa 0%	22.879,75	463,72
TOTAL INGRESOS	4.154.753,84	1.886.769,93
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas	3.683.717,52	1.510.544,32
Gastos administrativos y de ventas	398.185,94	337.146,76
UTILIDAD OPERACIONAL NO OPERACIONALES	72.850,38	39.078,85
Otros ingresos	2.241,83	2.953,66
Otros egresos	0,00	0,00
RESULTADO EJERCICIO	75.092,21	42.032,51
15% TRABAJADORES	11.263,83	6.304,88
25% IMPUESTO RENTA	15.318,81	8.931,91
RESERVAS	3.754,61	2.101,63
RESULTADO NETO	44.754,96	24.694,09

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
EN DÓLARES.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-11	2.011	31-Dic-10
Capital social	250.000,00	0,00	250.000,00
Reserva Legal	29.474,67	-3.754,61	25.720,06
Reservas	102.587,56	0,00	102.587,56
Utilidades no distribuidas	234.507,95	-21.599,62	212.908,33
Resultado ejercicio	44.754,96	-20.060,87	24.694,09
TOTAL PATRIMONIO	661.325,14	-45.415,10	615.910,04

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
EN DÓLARES.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL enero 2011	241.088,78
INGRESOS OPERACIONALES	4.154.753,84
MENOS COSTO DE VENTAS	-3.683.717,52
VARIACION INVENTARIOS	30.257,76
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	148.367,14
INGRESOS OPERACIONALES	890.750,00
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-398.185,94
DEPRECIACIONES	5.566,26
COSTOS OPERATIVOS	-392.619,68
INGRESOS NETOS	498.130,32
GASTOS E INVERSIONES	
IMPUESTO RENTA Y TRABAJADORES 2011	-29.677,35
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-30.469,72
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-60.147,07
INGRESOS FINANCIAMIENTO	
OTROS INGRESOS	2.241,83
INCREMENTO DE PASIVOS	466,01
TOTAL FINANCIAMIENTO	2.707,84
SALDO FLUJO EFECTIVO	440.691,33
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2011	440.691,33

Las Notas a los Estados Financieros, a partir de la página 8

**JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EN DÓLARES.**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Compañía "JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.", A) se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Quito, el 11 de noviembre de 1988 con la Resolución No. 88.1.2.1.02072 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de diciembre de 1988, bajo la especie de Sociedad de Responsabilidad Limitada y con la denominación de JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años a partir del 11 de noviembre de 1988, vence el 11 de noviembre del 2038

El objeto social básico que tiene la compañía es: "...Estudio, análisis y diseño de proyectos de desarrollo económico; servicios de procesamiento de datos, comercialización de computadoras y aparatos electrónicos en general... etc..."

El capital suscrito inicial fue de un millón de sucres, mismo que luego de la transformación a dólares y posterior aumento de capital, efectuado el 18 de septiembre de 2007 está integrado por \$ 250.000,00 dólares. Quedando al momento un Capital Social en \$ 250.000,00 dividido en 250.000 participaciones con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

La compañía está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente.

El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Socios, para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 14 de mayo del 2015.

B.- ESTRUCTURA ORGANICA DE LA EMPRESA

La estructura orgánica de la empresa JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA., al momento de nuestra gestión se encuentra integrada de la siguiente manera:

PRESIDENTE

Luis Paúl Proaño Vallejo

GERENTE

Patricia Almeida Bravo

B.- NÓMINA DE LOS SOCIOS

Patricia Almeida Bravo	95.0%	237.500,00
Juan Carlos Romo Almeida	2,5%	6.250,00
Marco Daniel Romo Almeida	2,5%	<u>6.250,00</u>
TOTAL	100,00	\$ 250.000,00

C.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

C.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

C.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS, en su año de transición

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple, con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina GESTION, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobre tiempos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio de 2011 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA y retenciones en la fuente, en compras y prestación de servicios varios. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa con los anexos transaccionales.

C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que analizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

C.- ACTIVOS

C.3.1- CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

NOTA UNO

Cajas	300,00
Bancos	82.390,64
Inversiones Temporales	358.000,69
TOTAL	440.691,33

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2011, los saldos de la Caja, las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas, y las inversiones temporales corresponden al fondo depositado en Fondos Pichincha.

C.3.2.- CORRIENTE EXIBIGLE

CUENTAS POR COBRAR

NOTA DOS

Cuentas por cobrar comerciales	187.133,65
Reserva incobrables	-1.653,87
Otras cuentas por cobrar	11.350,54
Crédito Tributario I.V.A.	37.205,52
Crédito Tributario Renta	41.287,47
TOTAL	275.323,31

- Este grupo de cuentas son valores a recuperarse en el siguiente período:

el

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

Saldo Inicial	0,-
Provisión cuentas incobrables 2011	1.653,87
PROVISIÓN INCOBRABLES	1.653,87

- La provisión del 1% de incobrables acumula los valores provisionados sobre el valor de las cuentas pendientes por cobrar a diciembre del 2011.

C.3.3.- REALIZABLE

INVENTARIOS

NOTA TRES

Inventario de mercaderías	572.602,25
Mercaderías en Tránsito	401.428,58
TOTAL REALIZABLE	974.030,83

- Los inventarios de mercaderías han sido comprobados permanentemente y representa el saldo extracontable a 31 de diciembre del 2011, así como el saldo de mercaderías en tránsito.

C.3.4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

NOTA CUATRO

Terrenos	40.000,00
Edificios	231.410,00
Maquinaria, muebles y equipo	20.137,70
Vehículos	168.265,69
Depreciación acumulada	-219.237,38
TOTAL	240.576,01

- Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

**JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011**

Maquinaria y Equipo	10%
Mobiliario y equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Cómputo	33,33%
Edificios	5%

- Los activos fijos se encuentran asegurados, con la compañía: Interoceánica.
- La evolución de los activos fijos durante el año 2011 es como sigue:

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS		
SALDO INICIAL ENERO 2011		429.343,67
INCREMENTOS		
Incrementos		30.469,72
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS		459.813,39
DEPRECIACIONES		
Saldo inicial		213.671,12
Aplicaciones 2011		5.566,26
SALDO FINAL DEPRECIACIONES		219.237,38
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS		240.576,01

C.3.5.- ACTIVO DIFERIDO

Póliza de Incendio y Robo	839,23
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	839,23

Corresponde al saldo por amortizar de la póliza de seguros contra incendio y robo.

3,

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

PASIVOS

C.3.6 PASIVO CORRIENTE

NOTA CINCO

Proveedores Locales	670.984,00
Proveedores del Exterior	56.633,42
Otras cuentas por pagar	1.023,29
Impuestos por pagar	17.302,25
Obligaciones con empleados	14.039,15
TOTAL	759.982,11

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios, los beneficios sociales acumulados por pagar, las retenciones en la fuente, retenciones de I.V.A. Y el impuesto a la renta generado al 31 de diciembre del 2011.

C.3.7.- PASIVO LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR

NOTA SEIS

Préstamos Accionistas	21.377,85
Anticipo de clientes	313.500,00
Crédito a Mutuo	164.469,40
Provisiones Desahucio	10.806,21
TOTAL	510.153,46

Los préstamos de socios no tienen interés pactado. Las otras cuentas por pagar corresponde a Anticipo de clientes, reserva de la provisión por desahucio, acumula las provisiones realizadas por la empresa para cubrir riesgos de indemnizaciones laborales por jubilación patronal y despidos por desahucio. El cálculo actuarial fue realizado por la Empresa Logaritmo.

C.3.8.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

NOTA SIETE

Capital Social	250.000,00
Reserva Legal	29.474,67
Reservas (facultativa, capital)	102.587,56
Utilidades ejercicios anteriores	234.507,95
Resultado del ejercicio	44.754,96
TOTAL	661.325,14

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de los SOCIOS de la Empresa "JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.":

C.3.9.- RESULTADO DEL EJERCICIO

C.3.10. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una ganancia por el valor neto de \$ 44.754,96

C.3.10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, a criterio del Representante legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes, sobre los estados financieros auditados.