

JARVAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2017

- *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

A LOS SEÑORES SOCIOS DE JARVAL CIA. LTDA

OPINIÓN

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **JARVAL CIA. LTDA** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes: estado de situación financiera, estado de resultados global, estado de cambios en patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**JARVAL CIA. LTDA**", el Estado de Situación Financiera, 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 2017; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIFS para PYMES).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, 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 presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido 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.

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. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2016 fueron auditados la Compañía ESUTECO CIA. LTDA, Quienes emiten el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 21 de marzo del 2017.



CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

6.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

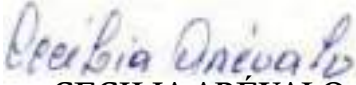
7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"JARVAL CIA. LTDA"** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2016 con fecha 14 de julio del 2017.

**RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL
GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

8.- La Administración y de la Empresa **JARVAL CIA. LTDA.** , es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Quito, 13 de marzo del 2018.

Legalizado por:


Dra. CECILIA ARÉVALO
GERENTE ESUTECO CIA. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

A C T I V O S	31-dic-17	31-dic-16
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	206.995,62	493.891,38
Cuentas por cobrar comerciales	126.048,04	564.357,51
Reserva incobrables	-	(23.479,73)
Otras cuentas por cobrar	16.202,56	-
Crédito Tributario IVA	30.007,52	36.978,84
Crédito Tributario Renta	3.850,31	-
Inventarios	-	129.653,84
Mercaderías en tránsito	37.591,01	-
Cuentas por cobrar Financieras	940.145,19	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.360.840,25	1.201.401,84
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activos fijos	1.192.598,49	904.596,29
Depreciación acumulada	(320.637,35)	(296.280,89)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	871.961,14	608.315,40
TOTAL ACTIVOS	2.232.801,39	1.809.717,24

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



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

PASIVOS	31-dic-17	31-dic-16
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Nacionales	86.728,23	26.426,77
Proveedores del Exterior	34.342,54	79.872,00
Otras Cuentas por pagar	124.412,23	123.711,56
Impuestos por pagar	-	8.692,19
Obligaciones con empleados	44.945,93	17.199,75
Anticipos de Clientes	265.332,60	84.875,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	555.761,53	340.777,27
PASIVO LARGO PLAZO		
Prestamos Socios	386.782,87	-
Otras cuentas por pagar	357.172,20	528.718,69
Jubilación Patronal y Desahucio	37.547,21	33.848,89
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	781.502,28	562.567,58
TOTAL PASIVO	1.337.263,81	903.344,85
PATRIMONIO		
Capital social	250.000,00	250.000,00
Reserva Legal	52.477,87	52.477,87
Otras Reservas	102.587,56	102.587,56
Utilidades no distribuidas	399.029,81	402.020,95
Adopción NIIFs	102.277,15	102.277,15
Resultado ejercicio	(10.834,81)	(2.991,14)
TOTAL PATRIMONIO	895.537,58	906.372,39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.232.801,39	1.809.717,24

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



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	31-dic-17	31-dic-16
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	1.413.217,33	2.540.678,46
Ventas gravadas tarifa 0%	0,00	52.349,33
TOTAL INGRESOS	1.413.217,33	2.593.027,79
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas	1.345.064,74	2.008.146,64
Gastos administrativos y de ventas	519.459,73	558.016,66
UTILIDAD OPERACIONAL	-451.307,14	26.864,49
NO OPERACIONALES		
Otros ingresos	454.301,25	13.314,02
RESULTADO EJERCICIO	2.994,11	40.178,51
15% TRABAJADORES	449,12	6.026,78
IMPUESTO RENTA	13.379,79	35.133,94
RESERVA LEGAL	0,00	2.008,93
RESULTADO NETO	-10.834,81	-2.991,14

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



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-17	2.017	31-dic-16
Capital social	250.000,00	0,00	250.000,00
Reserva Legal	52.477,87	0,00	52.477,87
Otras Reservas	102.587,56	0,00	102.587,56
Utilidades no distribuidas	399.029,81	2.991,14	402.020,95
Ajustes NIFS	102.277,15	0,00	102.277,15
Capitalizaciones futuras	0,00	0,00	0,00
Resultado ejercicio	-10.834,81	7.843,67	-2.991,14
TOTAL PATRIMONIO	895.537,58	10.834,81	906.372,39

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



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2.017	2.016
SALDO INICIAL ENERO	493.891,38	325.253,53
INGRESOS OPERACIONALES	1.413.217,33	2.593.027,79
MENOS COSTO DE VENTAS	-1.345.064,74	-2.008.146,64
VARIACION INVENTARIOS	92.062,83	332.108,33
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-538.397,00	446.234,61
INGRESOS OPERACIONALES	115.709,80	1.688.477,62
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-519.459,73	-558.016,66
DEPRECIACIONES	24.356,46	18.916,45
COSTOS OPERATIVOS	-495.103,27	-539.100,21
INGRESOS NETOS	-379.393,47	1.149.377,41
GASTOS E INVERSIONES		
IMPUESTO RENTA Y TRABAJADORES	-13.828,91	-43.169,64
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-288.002,20	-13.755,02
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-301.831,11	-56.924,66
INGRESOS FINANCIAMIENTO		
DISMINUCIÓN PATRIMONIO	0,00	-132.230,69
OTROS INGRESOS	454.301,25	13.314,02
INCREMENTO PASIVOS	433.918,95	-479.644,70
TOTAL FINANCIAMIENTO	888.220,20	-598.561,37
SALDO FLUJO EFECTIVO	206.995,62	493.891,38
SALDO CAJA Y BANCOS DICIEMBRE	206.995,62	493.891,38

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; la realización de proyectos de automatización de subestaciones eléctricas; la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de productos eléctricos, electrónicos y químicos; la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de productos agropecuarios, agroindustriales e industriales, productos manufacturados y alimenticios, confites, bebidas tratadas para consumo humano; la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de productos para la industria del petróleo, tales como tuberías, planchas de acero, cementos, uniones y afines; la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de materiales de construcción, ferretería y de oficina; la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de equipos telefónicos y de comunicación, así como materiales y accesorios afines; la importación, exportación, representación, distribución y comercialización de equipos de medición y prueba, así como partes complementarias, accesorios y herramientas; la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, compra-venta, cambio, comisión o mandato mercantil de toda clase de vehículos nuevos o usados, sí como sus repuestos, equipos, herramientas, partes y accesorios.-

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 13 de mayo del 2020.



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

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.1.- 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%	6.250,00
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.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de la Empresa Jarval Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).



2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. En el año 2017 no hubo modificación en la vida útil de la propiedad, planta y equipo.

La Compañía no estima valor residual de sus activos por considerarlos obsoletos al momento de la conclusión de su vida útil.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.



Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución y su vida útil sea superior a tres años. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.



Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	10

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.



Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta: De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.



2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

2.12 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial los documentos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 y 60 días.



Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 y 90 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

C.3.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados, la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

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 2017 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.4.- 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.

ACTIVOS

C.4.1- CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

	2017	2016
Caja	300.00	300.00
Bancos	206.695.62	493.591,38
TOTAL	206.995.62	493.891,38

- Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2017 de los Bancos del Pacífico, Pichincha y Guayaquil y las Inversiones Temporales y la Caja Chica.

C.4.2.- CORRIENTE EXIBIGLE

CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales	126.048.04	564.357.51
Reserva incobrables	0.00	-23.479.73
Otras cuentas por Cobrar	956.347.75	0.00
Crédito Tributario I.V.A. y Renta	33.857.83	36.978.84
TOTAL	1.116.253.62	577.856.62

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



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

RAZONABILIDAD DE LA PROVISIÓN DE INCOBRABLES

	2017	2016
Saldo Inicial	-23.479.73	-17.893.41
Ajuste cuentas incobrables 2017	23.479.73	-5.586.32
PROVISIÓN INCOBRABLES	0.00	-23.479.73

En el año 2017, se dio de baja la reserva de incobrables acumulada por la baja de cartera de años anteriores.

C.4.3.- REALIZABLE

INVENTARIOS

	2017	2016
Inventario de mercaderías	0.00	129.653.84
Mercaderías en Tránsito	37.591.01	0.00
TOTAL REALIZABLE	37.591.01	129.653.84

- El dato de inventarios corresponde a las Mercaderías en Tránsito, al 31 de diciembre del 2017.

C.4.4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2017	2016
Terrenos	376.702.10	74.200,00
Edificios	626.631,77	626.631,77
Maquinaria, muebles y equipo	21.743,81	21.743,81
Vehículos	167.520.71	182.020.71
Depreciación acumulada	-320.637.35	-296.280.89
TOTAL	871.961.14	608.315,40

- 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:

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



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

Los activos fijos se encuentran asegurados, con la compañía: Interoceánica.
 La evolución de los activos fijos durante el año 2017 es como sigue:

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS		
SALDO INICIAL ENERO		904.596,29
Adquisiciones		288.002,20
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS		1.192.598,49
DEPRECIACIONES		
Saldo inicial		296.280,89
Aplicaciones 2017		24.356,46
SALDO FINAL		
DEPRECIACIONES		320.637,35
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS		871.961,14

PASIVOS

C.4.5 PASIVO CORRIENTE

	2017	2016
Proveedores Nacionales	86.728.23	26.426,77
Proveedores del Exterior	34.342.54	79.872,00
Otras Cuentas por pagar	124.412.23	123.711,56
Impuestos por pagar	0.00	8.692,19
Obligaciones con empleados	44.945.93	17.199,75
Anticipos de Clientes	265.332.60	84.875,00
TOTAL	555.761.53	340.777,27

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes se refieren a Obligaciones contraídas con proveedores de bienes y servicios, cuentas por pagar a socios sin tasa de interés pactada, los beneficios sociales acumulados por pagar, las retenciones de I.V.A. y anticipo de clientes.

C.4.6.- PASIVO LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
Préstamos Socios	386.782.87	0.00
Otras cuentas por Pagar	357.172.20	528.718.69
Provisiones Desahucio y Jubilación Patronal	37.547.21	33.848.89
TOTAL	781.502.28	562.567.58



JARVAL COMERCIO INTERNACIONAL CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA 2017

Las Otras cuentas por pagar corresponden a préstamos con terceros y la reserva de la provisión por desahucio y jubilación patronal acumula las provisiones realizadas por la empresa para cubrir riesgos de indemnizaciones laborales, el cálculo actuarial fue realizado por la Empresa Logaritmo.

C.4.7.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2017	2016
Capital Social	250.000.00	250.000.00
Reserva Legal	52.477,87	52.477,87
Reserva Facultativa	45.321,92	45.321,92
Reserva de Capital	57.265,64	57.265,64
Adopción NIIFS.	102.277,15	102.277,15
Utilidades ejercicios anteriores	399.029.81	402.020.95
Resultado del ejercicio	-10.834.81	-2.991,14
TOTAL	895.537.58	906.372,39

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

C.4.8.- RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una pérdida por el valor neto de **\$10.834.81**

C.4.9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.

