

LARVAFINA LARVAS JOSEFINA S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

PERIODO:

2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santa Elena, 26 de abril del 2019

A la Junta General de socios de:

LARVAFINA LARVAS JOSEFINA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LARVAFINA LARVAS JOSEFINA S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, estado de resultados integrales, por el año que terminó en esa fecha.
2. **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**
 3. La administración de **LARVAFINA LARVAS JOSEFINA S.A.**, es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad a las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión de control interno.

Obtuvimos un conocimiento del control interno relevantes para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.

Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre el uso por parte de la administración, de las bases contables de negocios en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evalúamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Bases para calificar la opinión

5. Al 31 de diciembre 2018 el epígrafe *resultados acumulados ejercicios anteriores* que integra el patrimonio de la compañía no contempla un adecuado traslado de saldos hasta el 2016 en base al análisis efectuado de cada cuenta, posterior a ello los saldos son acumulados adecuadamente a la fecha de la auditoría externa.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LARVAFINA LARVAS JOSEFINA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Atentamente,



Ing. Esteban Matute Bermeo
JEFE DE AUDITORIA.
CALIFICACIÓN NRO.
RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502
SCVS-RNAE-1131

LARYAFINA LARYAS JOSEFINA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Consolidado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	2017			2018				
	TOTAL	2017	2018	VAR.	TOTAL	2017	2018	VAR.
I ACTIVOS								
101 ACTIVO CORRIENTE								
10101	Electricidad y suministros de electricidad	-	\$ 151,234,37	\$ 235,102,84	15%			
10102	Activos Financieros (neto)	+	\$ 124,294,20	\$ 215,524,24	47%			
10103	Deudores	+	\$ 4,561,47	\$ 10,403,91	9%			
10104	Servicios y otros pagos anticipados	+	\$ -	\$ -				
10105	Activos por impuestos corrientes	+	\$ 10,317,47	\$ 28,193,81	48%			
10106	Activos no corrientes reconocidos para la venta y operaciones discontinuadas		\$ -	\$ -				
10107	Contingencias en proceso		\$ -	\$ -				
10108	Otros activos corrientes		\$ 9,710,71	\$ 9,710,71	3%			
	Total Activos Corrientes		\$ 209,864,25	\$ 499,135,21	11%			
ACTIVO NO CORRIENTE								
102								
10201	Terminada, Flotas y Equipo (neto)	+	\$ 551,552,20	\$ 598,430,84	8%			
10202	Propiedades de inversión		\$ -	\$ -				
10203	Activos intangibles		\$ -	\$ -				
10204	Activos intangibles		\$ -	\$ -				
10205	Activos por impuestos diferidos		\$ -	\$ -				
10206	Activos financieros no corrientes		\$ -	\$ -				
10207	Otros activos no corrientes		\$ -	\$ -				
	Total Activos No Corrientes		\$ 551,552,20	\$ 598,430,84	8%			
	TOTAL ACTIVOS		\$ 761,416,45	\$ 1,097,566,05	14%			
II PASIVOS								
200 PASIVO CORRIENTE								
20101	Provisión de impuestos a valor agregado con créditos en periodo		\$ -	\$ -				
20102	Provisión por concepto de aseguramiento financiero		\$ -	\$ -				
20103	Cuentas y documentos por pagar	+	\$ 101,024,12	\$ 211,278,80	10%			
20104	Obligaciones con instituciones financieras		\$ -	\$ -				
20105	Provisiones		\$ -	\$ -				
20106	Provisión corriente de obligaciones emitidas		\$ -	\$ -				
20107	Otros obligaciones corrientes	+	\$ 27,313,34	\$ 51,491,21	46%			
20108	Cuentas por pagar directas - relacionadas		\$ -	\$ -				
20109	Otros pasivos financieros		\$ -	\$ -				
20110	Anticipos de clientes		\$ -	\$ -				
20111	Provisión de impuestos asociada con los activos no corrientes y operaciones discontinuadas		\$ -	\$ -				
20112	Provisión corriente de provisiones por beneficios a empleados		\$ 4,711,37	\$ 5,348,85	14%			
20113	Otros pasivos corrientes	+	\$ 1,264,37	\$ 2,349,14	87%			
	Total Pasivos Corrientes		\$ 133,299,83	\$ 279,768,00	10%			
200 PASIVO NO CORRIENTE								
20201	Provisión por concepto de aseguramiento financiero		\$ -	\$ -				
20202	Cuentas y documentos por pagar		\$ -	\$ -				
20203	Obligaciones con instituciones financieras		\$ -	\$ -				
20204	Cuentas por pagar directas - relacionadas	+	\$ 238,820,80	\$ 238,820,80	1%			
20205	Obligaciones emitidas		\$ -	\$ -				
20206	Anticipos de Clientes	+	\$ -	\$ -				
20207	Provisión por beneficios a empleados		\$ -	\$ -				
20208	Otros pasivos no corrientes		\$ -	\$ -				
20209	Provisión diferida		\$ -	\$ -				
20210	Otros pasivos no corrientes	+	\$ -	\$ -				
	Total Pasivos No Corrientes		\$ 238,820,80	\$ 238,820,80	1%			
	TOTAL PASIVOS		\$ 372,120,63	\$ 518,588,80	11%			
III PATRIMONIO NETO								
301	Capital	+	\$ 8,881,00	\$ 8,881,00	0%			
302	Aportes de socios a patrimonio para fines operacionales		\$ -	\$ -				
303	Provisión por acciones pendientes de emitir		\$ -	\$ -				
304	Reserva	+	\$ 4,445,00	\$ 4,445,00	0%			
305	Otros resultados integrales	+	\$ 348,570,00	\$ 348,570,00	0%			
306	Reservados acumulados	+	\$ 18,714,02	\$ 20,154,07	10%			
307	Resultado del ejercicio	+	\$ 28,413,25	\$ 55,021,81	46%			
	TOTAL PATRIMONIO		\$ 401,049,27	\$ 780,022,88	10%			
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 773,169,90	\$ 1,298,611,68	10%			

Nota: La información relativa a valores al plus de mercado (en USD) de la Superintendencia de Compañías.

LARVAFINA LARVAS JOSEFINA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTA	NOTA	2018 AN. V.	
41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS				
4101 Venta de bienes	46	17	\$ 1.825.627,40	100%
42 GANANCIA BRUTA			<u>\$ 1.825.627,40</u>	<u>100%</u>
TOTAL INGRESOS			<u>\$ 1.825.627,40</u>	<u>100%</u>
51 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION				
5104 Otros costos indirectos de fabricacion	67	18	\$ 630.658,84	35%
TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			<u>\$ 1.563.957,57</u>	<u>86%</u>
52 GASTOS				
5202 Gastos de Administracion	69	19	\$ 177.143,05	10%
TOTAL GASTOS			<u>\$ 177.143,05</u>	<u>10%</u>
Utilidad antes de impuestos			<u>\$ 84.526,78</u>	<u>5%</u>
15% Trabajadores			\$ 12.679,02	
Impuesto a la renta causado			<u>\$ 17.961,94</u>	
Utilidad neta después de impuestos			\$ 53.885,82	

Nota: La codificación utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

LARYAFINA LARVA JOSEFINA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

CÓDIGOS COMPLETOS DE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		SUPERAVIT POR VALUACIÓN		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTADAS Y ESTADÍSTICAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROFESIONALES PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	
			2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	31	6.888,00	4.488,00	-	-	28.676,00	29.314,87	-	11.861,67	-	101.679,89
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	301	6.888,00	4.488,00	-	-	28.676,00	31.724,21	-	22.415,21	-	102.344,87
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	98031	6.888,00	4.488,00	-	-	28.676,00	38.734,81	-	29.426,21	-	102.344,87
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	301212										-
CORRECCION DE ERRORES	301211										-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	980	-	-	-	-	-	29.426,21	-	28.466,27	-	11.861,67
<i>Transferencia a Resultado a otro activo patrimonial</i>	301212	-	-	-	-	-	22.415,21	-	22.415,21	-	-
<i>Reserva Impar Total de A/c. Ganancia y Pérdida al grupo</i>	301211	-	-	-	-	-	-	-	11.861,67	-	11.861,67

LARVAFINA LARVAS JOSEFINA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE (USD \$)
	95	44.968,25
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	93.700,55
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1.735.987,08
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1.735.987,08
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(1.642.286,53)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(813.846,05)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(113.804,18)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(714.636,30)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(48.732,30)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(48.732,30)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	
Pagos de préstamos	950305	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	44.968,25
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	190.264,59
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	235.232,84

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	84.526,78
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	(29.794,21)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	846,75
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	97009	(17.961,94)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	97010	(12.679,02)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	38.967,98
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	(86.119,98)
(Incremento) disminución en inventarios	98004	(3.520,34)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98006	119.452,68
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	2.044,59
Incremento (disminución) en beneficios empleados	98008	8.025,23
Incremento (disminución) en otros pasivos	98010	(914,20)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	93.700,55
		(0,00)