

# **J A H E R**

calidad de vida en tu hogar

## **CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

(Expresados en dólares estadounidenses)

**Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 25 de abril del 2014 incluyó una opinión sin salvedades ni limitaciones sobre esos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA. 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 determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Miembro de:



**PartnerDealings Cia. Ltda.**

Audidores Independientes

**Opinión**

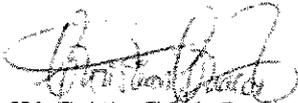
4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Asunto de Énfasis**

5. Tal como se indica en la nota 30 a los estados financieros, como parte de nuestra auditoría por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, hemos auditado los ajustes que afectan el estado de cambios en el patrimonio, los cuales fueron determinados para restablecer los estados financieros reportados al 31 de diciembre de 2013. En nuestra opinión estos ajustes son apropiados y han sido adecuadamente aplicados. Los estados financieros por el año 2013 adjuntos, han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del 2014 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA. Iván Sagal  
Gerente General



CPA. Christian Chacón T.  
Socio - Presidente  
RNC No. 30665

22 de abril de 2015, excepto por el informe de cumplimiento tributario que se emitirá por separado.

Quito - Ecuador

SC - RNAE No. 745

Miembro de:



## INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO) .....	5
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO) .....	6
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	10
NOTA 1 - OPERACIONES .....	14
NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES .....	14
NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	16
a. Preparación de los estados financieros .....	16
c. Cuentas por cobrar comerciales .....	17
d. Inventarios .....	17
e. Propiedades y equipo .....	17
f. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles .....	18
g. Activos intangibles .....	20
h. Pasivos Financieros .....	20
i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	21
j. Reconocimiento de ingresos .....	22
k. Beneficios a empleados .....	22
l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación .....	23
m. Administración del riesgo financiero .....	29
NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO .....	29
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....	30
NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS .....	31
NOTA 7 - DEUDORES COMERCIALES .....	32
NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES .....	33
NOTA 9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	33
NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS .....	34
NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....	36
NOTA 12 - INVENTARIOS .....	37
NOTA 13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS .....	37

NOTA 14- DEPÓSITOS ENTREGADOS EN GARANTÍA .....	38
NOTA 15- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS .....	38
NOTA 16- ACTIVOS INTANGIBLES.....	41
NOTA 17 - PASIVOS FINANCIEROS .....	41
NOTA 18 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO.....	41
NOTA 19 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	43
NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES.....	44
NOTA 21 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	45

## INDICE

NOTA 22 - OTRAS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	46
NOTA 23 - OBLIGACIONES EMITIDAS .....	47
NOTA 24 - CAPITAL SUSCRITO .....	49
NOTA 25 - RESERVA LEGAL.....	49
NOTA 26 - RESERVA FACULTATIVA.....	49
NOTA 27 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	50
NOTA 28 - GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN .....	51
NOTA 29 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES .....	52
NOTA 30 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013 .....	54
NOTA 31 - OTROS EGRESOS.....	59
NOTA 32 - GANANCIAS .....	59
NOTA 33 - REFORMAS TRIBUTARIAS .....	59
NOTA 34 - EVENTOS SUBSIGUIENTES .....	73

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Restablecido</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	2.760.949	2.661.006
Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados	6	1.146.230	1.117.426
		-----	-----
		----	----
Total efectivo y equivalente de efectivo		3.907.179	3.778.432
Cuentas por cobrar:			
Deudores Comerciales	7	25.407.736	27.027.188
Anticipo a proveedores	8	68.100	1.988.447
Activos por impuestos corrientes	9	717.684	604.708
Compañías relacionadas	10	995.852	105.460
Otros activos no financieros, corrientes	11	993.933	886.187
		-----	-----
		----	----
Cuentas por cobrar netas		28.183.305	30.611.990
		-----	-----
		----	----
Inventarios	12	7.872.186	7.355.356
Gastos pagados por anticipado		245.791	240.421
		-----	-----
		----	----
Total activos corrientes		40.208.461	41.986.199
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Propiedad y equipos, neto	13	10.370.862	5.807.338
Depósitos en garantía	14	212.387	180.993
Activos intangibles	16	330.000	330.000
Activos por impuestos diferidos	15	71.352	-
		-----	-----



Total activos no corrientes	10.984.601	6.318.331
TOTAL ACTIVOS	51.193.062	48.304.530

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados



**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/201</u> <u>4</u>	<u>Restablecido</u> <u>31/12/2013</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Sobregiros financieros		195.000	133.549
Pasivos financieros corrientes	17	13.407.995	9.060.809
Pasivos financieros largo plazo, porción corriente	18	1.563.980	1.795.368
Porción corriente de obligaciones emitidas	23	2.600.000	2.600.000
		-----	-----
Total pasivos financieros		17.766.975	13.589.726
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Pasivos comerciales	19	2.695.007	2.678.089
Pasivos por impuestos corrientes	9	1.709.769	1.771.693
Intereses diferidos		1.233.628	1.391.383
Beneficios a empleados corto plazo	20	919.271	1.084.648
Compañías relacionadas	10	4.944	50.000
Otras cuentas por pagar no financieras, corrientes	22	4.407.614	4.454.035
		-----	-----
Total cuentas por pagar		10.970.233	11.429.848
		-----	-----
Total pasivo corriente		28.737.208	25.019.574
		-----	-----
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Porción no corriente de obligaciones emitidas	23	3.592.288	6.192.288
Pasivos financieros de largo plazo	18	1.142.732	573.696
Obligaciones por beneficios definidos	20 y 21	619.398	526.611
Pasivos por impuestos diferidos	15	216.677	286.371
		-----	-----
		-----	-----



Total pasivo no corriente		5.571.095	7.578.966
		-----	-----
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>34.308.303</b>	<b>32.598.540</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital suscrito	24	11.061.750	11.061.750
Reserva legal	25	589.202	500.841
Reserva facultativa	26	3.067.876	1.417.952
Resultados acumulados	26	2.165.931	2.725.447
		-----	-----
Total Patrimonio, Estado Adjunto		16.884.759	15.705.990
		-----	-----
Total de Pasivo y Patrimonio		51.193.062	48.304.530
		=====	=====
		==	==

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Restablecido</u>
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	27	57.199.052	62.845.091
Costo de ventas		(35.187.700)	(39.243.843)
		-----	-----
Ganancia bruta		22.011.352	23.601.248
Gastos de ventas	28	(12.944.670)	(13.177.138)



Gastos de administración	28	(2.259.874)	(2.262.417)
		-----	-----
<i>Total gastos de administración y ventas</i>		(15.204.544)	(15.439.555)
		-----	-----
Ganancias de actividades operacionales		6.806.808	8.161.693
Otras ganancias (pérdidas):			
Gasto Financiero		(3.120.790)	(3.323.803)
Otros egresos	31	(2.819.127)	(3.063.481)
Ganancias	32	962.766	972.451
		-----	-----
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		1.829.657	2.746.860
Participación de trabajadores	29	(274.449)	(402.370)
Impuesto a la renta corriente	29 y 31	(341.230)	(756.133)
		-----	-----
Ganancia neta		1.213.978	1.588.357
		=====	=====
		==	=
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>			
Efecto en revaluación de activos		(8.029)	1.172.419
Impuesto a las ganancias con partidas que no se reclasificarán		1.766	(35.326)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		1.207.715	2.725.450
		=====	=====
		==	=
<b>Participaciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por participación ordinaria (US\$)		0,109	0,246
Número de participaciones		11.061.750	11.061.750

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados Superávit Revaluación</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2013	6.561.750	224.852	2.606.988	-	982.610	10.376.200
Incremento de reserva facultativa (Véase nota 26)	-	-	933.482	-	(933.482)	-
Apropiación reserva legal (Véase nota 25)	-	49.131	-	-	(49.131)	-
Ajustes de años anteriores (Véase nota 26)	-	-	(264.708)	-	-	(264.708)
Incremento de capital	4.000.000	-	(4.000.000)	-	-	-
Incremento de patrimonio originado en fusión por absorción	500.000	226.858	2.142.190	-	-	2.869.048
Resultado Integral del ejercicio (Véase Nota 30)	-	-	-	1.137.093	1.588.357	2.725.450
Saldo al 31 de diciembre del 2013	11.061.750	500.841	1.417.952	1.137.093	1.588.354	15.705.990
Incremento de reserva facultativa (Véase nota 26)	-	-	1.678.870	-	(1.678.870)	-
Apropiación reserva legal (Véase nota 25)	-	88.361	-	-	(88.361)	-
Ajustes de años anteriores (Véase nota 26)	-	-	(28.946)	-	-	(28.946)



Resultado Integral del ejercicio  
(Véase Nota 30)

-	-	-	(6.263)	1.213.978	1.207.715
<u>11.061.750</u>	<u>589.202</u>	<u>3.067.876</u>	<u>1.130.830</u>	<u>1.035.101</u>	<u>16.884.759</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	62.548.653	59.579.664
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(57.083.270)	(57.748.940)
Intereses ganados	96.015	100.679
Intereses pagados	(945.684)	(1.302.952)
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
Efectivo neto provisto por actividades de operación	4.519.700	628.451
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Incremento de inversiones	(28.804)	-
Producto en la venta de Activos fijos	310.386	247.768



Compra de activos intangibles	-	(330.000)
Adiciones en activo fijo	(5.219.598)	(2.745.986)
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4.938.016)	(2.828.218)
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Incremento en sobregiros	61.451	133.549
Disminución en obligaciones emitidas	(2.600.000)	(2.600.020)
Incremento de obligaciones bancarias corrientes	4.347.186	1.553.026
Incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	337.648	1.360.252
Ajuste años anteriores SRI	(28.946)	(264.708)
Incremento de capital por fusión	-	2.869.048
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	2.088.393	3.051.147
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
Incremento neto del efectivo	99.943	851.380
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
Efectivo al inicio del año	2.661.006	1.809.626
	-----	-----
	-----	-----
	-	---
Efectivo al final del año	2.760.949	2.661.006
	=====	=====
	==	==

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Resultado integral del ejercicio	1.207.715	2.725.450
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian la ganancia neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:</b>		
Depreciación de inmovilizado material	619.183	678.923
Provisión para jubilación patronal	92.787	113.779
Provisión para deterioro de clientes	538.856	459.686
Utilidad en venta de activos	(91.296)	(220.759)
Bajas de activo fijo		34.039
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	1.858.435	(3.721.397)
Uso de provisión de deterioro de clientes	(153.253)	-
Incremento en inventarios	(516.830)	(1.649.506)
(Incremento) disminución en gastos pagados por anticipado	(5.370)	28.839
Incremento en cuentas por pagar	1.275.895	1.634.979
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(165.377)	296.399
(Disminución) incremento en pasivos por impuestos diferidos	(69.694)	248.019
Incremento de activos por impuestos diferidos	(71.352)	-
	-----	-----
<b>Total de ajustes a la ganancia neta</b>	<b>3.311.984</b>	<b>(2.096.999)</b>
	-----	-----
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>4.519.699</b>	<b>628.451</b>
	=====	=====