

Corporación Jarrín Herrera Cia. Ltda.
Estados Financieros
al 31 de diciembre del 2015

**Junto con el informe de los auditores
independientes
e Información Suplementaria requerida por
el Título II, Subtitulo IV, Capítulo IV,
Artículo 6 de la Codificación de
Resoluciones del Consejo Nacional de
Valores**

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los accionistas
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados y otros resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.:

Informe de los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Corporación Jarrín Herrera Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como el estado de resultados del período y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y 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 que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden,

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación Jarrín Herrera Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro Asunto

Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2014 los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 22 de abril del 2015 contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Corporación Jarrín Herrera Cia. Ltda., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emitirá por separado.

Abadhel Cia. Ltda.
Abadhel Cia. Ltda.
R.N.A.E. No. 699
24 de marzo del 2016

Edison Guaman Gomez
Edison Guaman Gomez
Licencia 17 - 3410

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Restablecido</u> <u>31/12/2014</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	1.900.058	2.760.949
Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados	6	2.482.251	1.146.230
Total efectivo y equivalente de efectivo		----- 4.382.309	----- 3.907.179
Cuentas por cobrar:			
Deudores Comerciales	7	27.478.333	25.407.736
Anticipo a proveedores	8	322.609	68.100
Activos por impuestos corrientes	9	408.282	717.684
Compañías relacionadas	10	394	995.852
Otros activos no financieros	11	4.287.245	993.933
Cuentas por cobrar netas		----- 32.496.863	----- 28.183.305
Inventarios	12	4.313.552	7.872.186
Gastos pagados por anticipado		201.763	245.791
Total activos corrientes		----- 37.012.178	----- 40.208.461
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad y equipos, neto	13	10.571.719	10.370.862
Depósitos en garantía	14	163.007	212.387
Activos intangibles	16	330.000	330.000
Activos por impuestos diferidos	15	71.352	71.352
Total activos no corrientes		----- 11.136.078	----- 10.984.601
TOTAL ACTIVOS		----- 52.530.565	----- 51.193.062

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Restablecido</u> <u>31/12/2014</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Sobregiros financieros		-	195.000
Pasivos financieros corrientes	17	15.076.349	13.407.995
Pasivos financieros largo plazo, porción corriente	18	573.594	1.563.980
Porción corriente de obligaciones emitidas	23	2.600.000	2.600.000
Total pasivos financieros		----- 18.249.943	----- 17.766.975
Cuentas por pagar:			
Pasivos comerciales	19	7.983.747	2.695.007
Pasivos por impuestos corrientes	9	1.225.871	1.709.769
Intereses diferidos		1.249.041	1.233.628
Beneficios a empleados corto plazo	20	888.561	919.271
Compañías relacionadas	10	1.465	4.944
Otras pasivos no financieros	22	5.239.596	4.407.614
Total cuentas por pagar		----- 16.588.281	----- 10.970.233
Total pasivo corriente		----- 34.838.224	----- 28.737.208
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Porción no corriente de obligaciones emitidas	23	992.288	3.592.288
Pasivos financieros de largo plazo	18	64.092	1.142.732
Obligaciones por beneficios definidos	20 y 21	676.539	619.398
Pasivos por impuestos diferidos	15	232.391	216.677
Total pasivo no corriente		----- 1.965.310	----- 5.571.095
TOTAL PASIVOS		----- 36.803.534	----- 34.308.303
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	24	11.061.750	11.061.750
Reserva legal	25	649.901	589.202
Reserva facultativa	26	2.362.954	3.067.876
Resultados acumulados	26	1.652.426	2.165.931
Total Patrimonio, Estado Adjunto		----- 15.727.031	----- 16.884.759
Total de Pasivo y Patrimonio		----- 52.530.565 =====	----- 51.193.062 =====

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Restablecido</u> <u>31/12/2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	27	53.180.041	57.199.052
Costo de ventas		(33.381.400)	(35.187.700)
Ganancia bruta		19.798.641	22.011.352
Gastos de ventas	28	(11.968.159)	(12.944.670)
Gastos de administración	28	(2.173.551)	(2.259.874)
Total gastos de administración y ventas		(14.141.710)	(15.204.544)
Ganancias de actividades operacionales		5.656.931	6.806.808
<i>Otras ganancias (pérdidas):</i>			
Gasto Financiero		(2.826.085)	(3.120.790)
Otros egresos	30	(2.327.053)	(2.819.127)
Ganancias	31	903.068	962.766
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		1.406.861	1.829.657
Participación de trabajadores	29	(211.029)	(274.449)
Impuesto a la renta corriente	29 y 32	(489.096)	(341.230)
Ganancia neta		706.736	1.213.978
Otros Resultados Integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Efecto en revaluación de activos		(8.029)	(8.029)
Impuesto a las ganancias con partidas que no se reclasificarán		1.766	1.766
Resultado integral del ejercicio		700.473	1.207.715
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria (US\$)	24	0,063	0,109
Número de participaciones		11.061.750	11.061.750

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2014	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	-	-	-	(6.263)	1.213.978	1.207.715
Saldo al 31 de diciembre del 2014	11.061.750	589.202	3.067.876	1.130.830	1.035.101	16.884.759
Incremento de reserva facultativa (Véase nota 26)	-	-	1.153.279	-	(1.153.279)	-
Apropiación reserva legal (Véase nota 25)	-	60.699	-	-	(60.699)	-
Pago de dividendos (Véase nota 26)	-	-	(339.958)	-	-	(339.958)
Ajustes de años anteriores (Véase nota 26)	-	-	(1.518.243)	-	-	(1.518.243)
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	(6.263)	706.736	700.473
Saldo al 31 de diciembre del 2015	11.061.750	649.901	2.362.954	1.124.567	527.859	15.727.031

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	51.589.177	62.208.837
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(45.714.380)	(58.283.877)
Intereses ganados	117.854	96.016
Intereses pagados	(1.174.935)	(1.041.699)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	4.817.716	2.979.277
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de inversiones	(1.336.021)	(28.804)
Producto en la venta de Activos fijos	165.525	222.783
Compra de activos intangibles	-	-
Adiciones en activo fijo	(972.481)	(5.219.598)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.142.977)	(5.025.619)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento en sobregiros	(195.000)	61.451
Disminución en obligaciones emitidas	(2.600.000)	(2.600.000)
Incremento de obligaciones bancarias corrientes	1.668.354	4.347.186
Incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	(2.069.026)	337.648
Pago de dividendos	(339.958)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(3.535.630)	2.146.285
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(860.891)	99.943
Efectivo al inicio del año	2.760.949	2.661.006
	-----	-----
Efectivo al final del año	1.900.058	2.760.949
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	700.473	1.207.715
	-----	-----
Ajustes que concilian la ganancia neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de inmovilizado material	625.829	607.591
Provisión para jubilación patronal	57.141	92.787
Provisión para deterioro de clientes	60.820	538.856
Utilidad en venta de activos	(19.730)	(21.048)
Pagos SRI	(1.518.243)	(28.946)
Provisión pérdidas futuras	434.773	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	(4.324.998)	1.858.436
Uso de provisión de deterioro de clientes	-	(153.253)
Incremento en inventarios	3.558.634	(516.830)
(Incremento) disminución en gastos pagados por anticipado	44.028	(5.370)
Incremento en cuentas por pagar	5.213.985	(294.238)
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(30.710)	(165.377)
(Disminución) incremento en pasivos por impuestos diferidos	15.714	(69.694)
Incremento de activos por impuestos diferidos	-	(71.352)
Total de ajustes a la ganancia neta	4.117.243	1.771.562
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	4.817.716	2.979.277
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros