

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**CON NUESTRO INFORME COMO AUDITORES INDEPENDIENTES**

**We see what other's don't**



**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.****ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2019****CONTENIDO****PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****PARTE II ESTADOS FINANCIEROS**

Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de otros resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

**PARTE III OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES**

- Informe de los auditores independientes sobre otros requisitos legales y reguladores.
- Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.
- *Evaluación y recomendaciones sobre el control interno.*
- Opinión de los auditores independientes sobre la razonabilidad y existencia y de las garantías que respaldan la emisión de obligaciones.
- Opinión de los auditores independientes sobre la presentación, revelación y bases de reconocimiento como activos en los estados financieros de las cuentas por cobrar a empresas vinculadas.
- Informe de los auditores independientes sobre la aplicación de los recursos captados por la emisión de obligaciones.
- Informe de los auditores independientes sobre la realización de las provisiones para el pago de capital y de los intereses, de las emisiones de obligaciones realizadas.
- Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias
- Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores.

**PARTE IV    ANEXOS**

- Certificación juramentada de los auditores independientes
- Certificación juramentada del equipo de auditoría

**Abreviaturas usadas:**

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado

**PARTE I    INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**EsRoBross - TIAG International**

Contadores Públicos Independientes  
Edificio Kennedy Point, Torre C.  
Av. Miguel H. Alcívar y Av. José Castillo  
Piso 3, Oficina 302  
Teléfono: (593-04) 601-0055  
Guayaquil - Ecuador

[www.esrobross.com.ec](http://www.esrobross.com.ec)  
[www.tiagnet.com](http://www.tiagnet.com)

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.:**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA. (en lo sucesivo, "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

**Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía" de nuestro informe.

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

**Independencia**

Somos independientes de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

**Énfasis sobre los efectos de la pandemia de COVID-19 en las actividades de la compañía.**

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota Z a los estados financieros adjuntos, que describe los efectos que la pandemia de COVID-19 ha tenido y se espera que siga teniendo en los próximos meses sobre las actividades operativas y financieras de la compañía. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

**Otra información en adición a los estados financieros**

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General a la Junta de Socios; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene *inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría*. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

**Asuntos claves de auditoría**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual.

- **Estimación por deterioro e incobrabilidad de cartera de clientes**

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de clientes es un asunto relevante en nuestra auditoría por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la administración de la compañía, adicionalmente tal como se menciona en la Nota C, a los estados financieros adjuntos, la cartera de clientes al 31 de diciembre de 2019 representa el 88% del total del activo corriente. En general, debido a la importancia de su importe en libros, esta es una de las principales áreas de juicio en las que se concentra nuestra auditoría.

Para satisfacernos de la razonabilidad de estos saldos y lograr nuestra conclusión general sobre los estados financieros, nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

1. Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre las políticas crediticias de la compañía, y realizamos pruebas de controles sobre dichas políticas.

(Continúa)

2. Realizamos pruebas de controles, con relación a su gestión de cobro, controles contables, clasificación y su morosidad, criterios utilizados por la administración de la compañía en el proceso de identificación y oportunidad de los indicadores de deterioro de la cartera de clientes, efectuamos un análisis detallado de los saldos por cobrar de clientes y su documentación de respaldo, incluyendo la revisión de cobros posteriores al cierre del ejercicio, así como comunicaciones y acuerdos mantenidos con clientes sobre fechas esperadas de pago. Seleccionamos una muestra significativa de cartera sobre las cuales se registró provisión por deterioro, analizamos su vencimiento, la existencia real de garantías recibidas, documentación legal sobre acciones de cobro, y cobros posteriores hasta el cierre de nuestros procedimientos de auditoría.

### **Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros de la compañía**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

(Continúa)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía, entre otras cosas, sobre el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de la auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

#### **Otros asuntos**


La administración presenta, a efectos comparativos además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior. Los estados financieros de CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA., correspondientes al año 2018, fueron auditados por otros auditores quienes, en su informe de 24 de abril de 2019, emitieron una opinión limpia.

(Continúa)



**Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 por el Consejo Nacional de Valores (actualmente, Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se encuentran en la parte III y IV de este informe. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre de 2019 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.

  
RNAE - No. 476

Guayaquil, Ecuador  
Mayo 13, 2020



Firmado electrónicamente por:  
**HENRRY OSWALDO  
ESCALANTE ROHA**

Henry Escalante Roha, CPA.  
Socio  
Registro FNCE No. 36832

## **PARTE II   ESTADOS FINANCIEROS**

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	5.816.801	8.465.805
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	60.305.353	53.253.592
Inventarios (Nota D)	5.700.886	6.014.562
Activo por impuesto corriente (Nota E)	588.170	643.038
Gastos pagados por anticipados (Nota F)	153.954	188.514
	<u>72.565.164</u>	<u>68.565.511</u>
<b>Activo no corriente:</b>		
Propiedades y equipos (Nota G)	14.918.648	13.362.474
Otro activo (Nota H)	66.000	321.151
Activo por impuesto diferido	139.221	78.634
	<u>15.123.869</u>	<u>13.762.259</u>
<b>Total activo</b>	<u>87.689.033</u>	<u>82.327.770</u>

  
Esteban Vintimilla Cabrera  
Gerente General

  
Ximena Sigcho Sarmiento  
Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

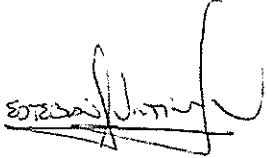
**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

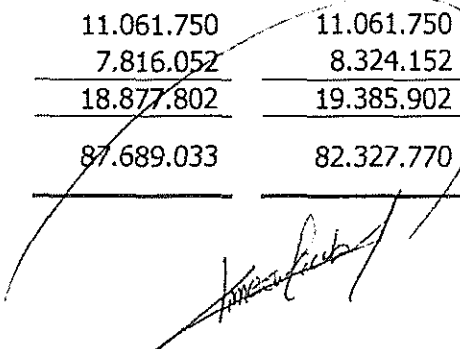
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Pasivo corriente:</b>		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota I)	35.725.658	35.233.636
Obligaciones financieras de corto plazo (Nota J)	7.254.213	2.281.516
Porción corriente emisión de obligaciones (Nota L)	5.973.890	4.428.000
Porción corriente obligaciones financieras de largo plazo (Nota M)	1.672.945	3.229.513
	50.626.706	45.172.665
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	2.412.371	4.103.499
Pasivo por arrendamiento	782.737	0
	53.821.814	49.276.164
<b>Pasivo no corriente:</b>		
Pasivos financieros:		
Emisión de obligaciones (Nota L)	10.573.109	6.751.000
Obligaciones financieras de largo plazo (Nota M)	1.364.311	4.694.251
	11.937.420	11.445.251
Provisiones por beneficio a empleados (Nota N)	2.046.088	2.003.963
Pasivos por arrendamiento a largo plazo	789.038	0
Pasivos por impuestos diferidos	216.871	216.490
	14.989.417	13.665.704
<b>Participación de los socios:</b>		
Participaciones, 11.061.750 a USD 1 cada una	11.061.750	11.061.750
Resultados acumulados	7.816.052	8.324.152
	18.877.802	19.385.902
<b>Total pasivo y participación de los socios</b>	<b>87.689.033</b>	<b>82.327.770</b>



Esteban Vintimilla Cabrera  
Gerente General

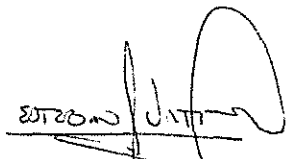
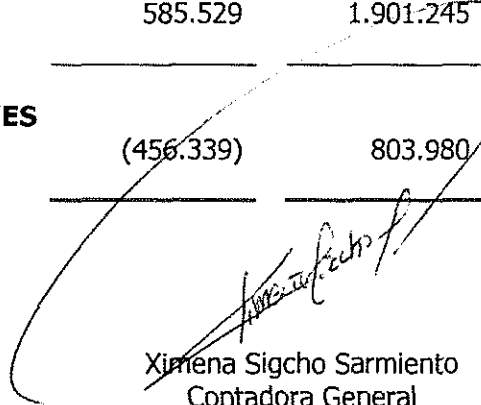


Ximena Sigcho Sarmiento  
Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ventas (Nota O)	72.298.048	75.789.351
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Costo de ventas (Nota P)	41.311.747	42.505.067
Gasto de ventas (Nota Q)	21.559.289	22.613.842
Gasto de administración (Nota R)	2.904.826	2.645.652
	<u>65.775.862</u>	<u>67.764.561</u>
<b>GANANCIA OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	6.522.186	8.024.790
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros y otros	7.173.591	5.571.260
Otros ingresos	<u>803.393</u>	<u>729.088</u>
<b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	151.988	3.182.618
Participación trabajadores (Nota S)	22.798	477.393
Impuesto a la renta (Nota T)	585.529	1.901.245
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	<u>(456.339)</u>	<u>803.980</u>
		
Esteban Vintimilla Cabrera		
Gerente General		
		
Ximena Sigcho Sarmiento		
Contadora General		

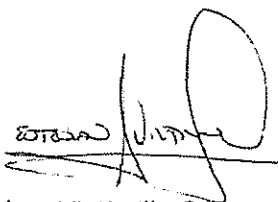
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

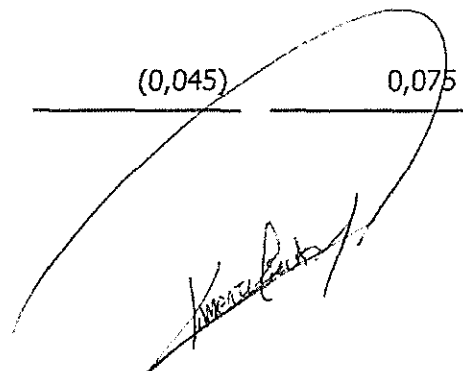
**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS</b>	(456.339)	803.980
Ajustes actuariales	(45.739)	27.141
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<u>(502.078)</u>	<u>831.121</u>
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:</b>		
Socios mayoritarios	(401.110)	663.982
Socios minoritarios	<u>(100.968)</u>	<u>167.139</u>
	<u>(502.078)</u>	<u>831.121</u>
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA POR PARTICIPACIÓN:</b>		
Participaciones comunes, básica por acción	<u>(0,045)</u>	<u>0,075</u>

  
Esteban Vintimilla Cabrera  
Gerente General

  
Ximena Sigcho Sarmiento  
Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

# CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Resultados Acumulados				Total
		Otro Resultado Integral	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ganancias Acumuladas	
Saldo al 1 de enero de 2018	11.061.750	1.112.282	767.036	3.085.218	994.957	5.959.493
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	831.121	831.121
Ajuste actuarial	0	(6.022)	0	0	(4)	(6.026)
Revalorización de activo	0	1.539.564	0	0	0	1.539.564
Transferencia a reservas	0	0	64.228	930.725	(994.953)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	11.061.750	2.645.824	831.264	4.015.943	831.121	8.324.152
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	(502.078)	(502.078)
Ajuste actuarial	0	(6.022)	0	0	0	(6.022)
Transferencia a reservas	0	0	41.554	789.564	(831.118)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	11.061.750	2.639.802	872.818	4.805.507	(502.075)	18.877.802

8572300  
Esteban Vintimilla Cabrera  
Gerente General

Ximena Sigcho Sarmiento  
Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

**CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	65.490.306	69.800.812
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(68.659.735)	(66.966.574)
Otros ingresos, neto	152.748	99.250
Otros egresos, neto	(2.176.914)	(1.655.812)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(5.193.595)	1.277.676
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Venta de propiedades y equipos	0	558.659
Adiciones en propiedades y equipos	(2.909.597)	(2.377.175)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(2.909.597)	(1.818.516)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos	86.189	8.828.267
Emisión de obligaciones	5.367.999	(5.320.999)
Otros	0	1.545.582
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	5.454.188	5.052.850
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(2.649.004)</b>	<b>4.512.010</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	8.465.805	3.953.795
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5.816.801	8.465.805

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros



# CORPORACIÓN JARRÍN HERRERA CIA. LTDA.

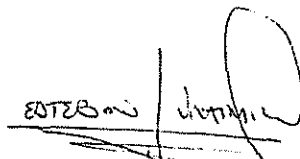
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

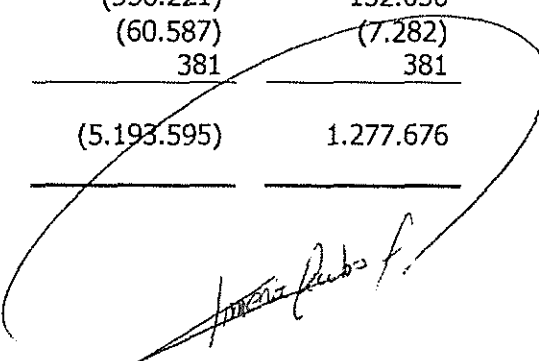
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el 31 de diciembre de	
2019	2018

### Conciliación de la pérdida neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:

(Pérdida) Ganancia neta de operaciones continuas	(456.339)	803.980
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.446.081	568.206
Baja de activos fijos	(26.658)	-
Provisión para cuentas incobrables	2.630.908	1.435.961
Provisión jubilación patronal y desahucio	243.453	287.395
Avalúo de activos	0	(1.539.564)
Uso y provisiones varias	(4.018.580)	(243.486)
	(181.135)	1.312.492
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(5.673.159)	(15.215.902)
(Aumento) en inventarios	313.676	2.777.744
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	34.560	24.783
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	708.890	12.253.430
(Disminución) en otras obligaciones	(336.221)	132.030
Incremento en activos por impuestos diferidos	(60.587)	(7.282)
Incremento en pasivo por impuesto diferido	381	381
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(5.193.595)	1.277.676

  
Esteban Vintimilla Cabrera  
Gerente General

  
Ximena Sigcho Sarmiento  
Contadora General

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

