

**INFORME DE COMISARIO
CORPORACION JARRIN
HERRERA CIA LTDA.
AÑO 2015**

Cuenca, 22 de Abril del 2016

Señora

Cristina Herrera Flores

CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.

Ciudad.

De mi consideración:

Para su conocimiento y de los señores Miembros del Directorio y Junta de Accionistas, adjunto remito ante Usted el "Informe de Comisario sobre los Estados Financieros por el Ejercicio Económico del año 2015 de "CORPORACION JARRIN HERRERA CIA LTDA.

Atentamente,



Klermo Gómez O.

CPA. Mat. No.16072

COMISARIO

CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.

1.- ANTECEDENTES

En cumplimiento de la Ley de Compañías y Reglamento y en mi condición de Comisario, designación realizada en Junta de Accionistas de Enero 6 de 2015 Pongo en consideración de los señores Accionistas el Informe sobre los Estados Financieros, correspondiente al ejercicio económico del 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2015.

2.- OBJETIVO

.

El objetivo del presente informe se limita a establecer la razonabilidad de los Estados Financieros fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos de conformidad con los Principios de Contabilidad de Generalmente Aceptados de acuerdo a las circunstancias.

Este informe no está orientado a verificar y resolver los posibles faltantes que puedan afectar los resultados del Balance, tampoco extingue de responsabilidades a los Administradores de la Sociedad por las operaciones y transacciones financieras ocurridas en el año 2015.

2.1 INTEGRACIÓN A DICIEMBRE DEL 2015 DE LOS ORGANISMOS SUPERIORES DE LA COMPAÑÍA

2.1.1 JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Herederos y Derecho habientes de Jarrín Antón Angel Alberto
Sonia Herrera Flores
Inmobiliaria Terranova S. A. Inmoterranova

2.1.2 CONFORMACIÓN DEL DIRECTORIO

REPRESENTANTES

Sra. Maria Cristina Jarrin Herrera	PRESIDENTE
Sra. Sonia Cristina Herrera Flores	GERENTE

3.- COMUNICACIÓN DE RESULTADOS

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año 2015, se limitan a los requerimientos legales y se determinan así:

3.1 COMENTARIOS SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES, LIBROS SOCIALES, RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO.

3.1.1. DISPOSICIONES LEGALES

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el notario; Dr. Eduardo Palacios Muñoz, Notario Público Noveno de la ciudad de Cuenca, en Enero 7 de 2000, con la razón Social de "IMPOCOM JAHER CIA. LTDA.", inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad, bajo el No. 37 en Enero 28 del año 2000.

3.1.2. LIBROS SOCIALES

Al 31 de Diciembre de 2015, el capital suscrito fue de US. \$ 11.061.750,00; (Once millones sesenta y un mil, setecientos cincuenta dólares). Su composición según el Libro de Acciones y Accionistas, Libros Contables y Libro Talonario es el siguiente:

ACCIONISTAS	LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTA	LIBROS CONTABLES	% PARTP.
Herederos y Derechohabientes de Jarrin Anton Angel Alberto	2.216.627,00	2.216.627,00	20.03
Sonia Cristina Herrera Flores	7.832,00	7.832,00	0.07
Inmobiliaria Terranova S.A. Inmoterranova	8.837.291,00	8.837.291,00	79,90
SUMAN	11.061.750,00	11.061.750,00	100,00

Los valores anteriormente señalados se encuentran debidamente registrados en los Libros de Acciones y Accionistas al igual que en los Libros Contables.

Los Libros de Actas de Junta de Accionistas y de Directorio se encuentran llevados adecuadamente, dando cumplimiento con la Ley de Compañías.

3.1.3. RESOLUCIONES DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS Y DIRECTORIO

El análisis y verificación del cumplimiento de resoluciones de la Junta de Accionistas y Directorio, fueron motivo de un informe remitido a la Compañía para conocimiento de los organismos directivos.

3.1.4 CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA DE ACCIONISTAS

La Junta de Accionistas se reunió en el año 2015 en Veinte y cinco ocasiones en las cuales se emitieron treinta y dos resoluciones de las que se cumplieron el 100%, destacándose que no existen resoluciones incumplidas.

3.1.5 COMENTARIO SOBRE LA MEMORIA DEL ADMINISTRADOR

El Administrador de la empresa conforme a la Ley de Compañías, pone en su consideración el Informe de Labores correspondiente al año 2015.

La memoria presentada, resume claramente las actividades desarrolladas durante el año, clasificándolas en aspectos económicos y financieros, establece proyecciones y determina el grado de cumplimiento de metas, objetivos y de disposiciones de los organismos directivos, sujetándose a lo que dispone el Reglamento para la Presentación de Informe Anuales de los Administradores a las Juntas Generales, expedido por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 291.4.3.0013 de Septiembre de 1992.

Además el Administrador de la Compañía formula recomendaciones que tienden a mejorar la funcionalidad de la misma, a optimizar los ingresos y minimizar los gastos para obtener resultados económicos satisfactorios, así como alcanzar una mayor eficiencia administrativa.

Luego de lo expuesto anteriormente considero que la Junta de Accionistas, de acuerdo a la facultad que le asiste en la Ley de Compañías, debe aprobar el Informe de Labores correspondiente al ejercicio económico del año 2015 presentado por la Gerencia y acoger las recomendaciones formuladas que permitirán alcanzar los objetivos propuestos.

4.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En opinión del suscrito Comisario, los Estados Financieros que fueron tomados de los Libros Contables, presentan razonablemente la situación Económica Financiera, y el resultado operacional de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2015.

5.- CONTROL INTERNO

En base a la evaluación general de los procesos de Control Interno, se puede concluir que éstos son adecuados y permiten salvaguardar los bienes de la Compañía y confiabilidad en los registros contables.

Además cabe mencionar que los bienes e instalaciones de la Sociedad, se encuentran debidamente asegurados.

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico de 2015, han sido preparados de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el país, aplicados en forma consistente con lo que establece el Sistema Uniforme de Cuentas.

En concordancia a la opinión formulada en renglones anteriores, corresponde a la Junta de Accionistas la aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2015, destacándose que se observen los comentarios realizados en el presente informe.

6.- HECHOS SUBSECUENTES

En el transcurso del año 2013, se dieron las siguientes novedades, que se detallan a continuación:

1 CAMBIO DE DENOMINACION DE IMPOCOMJAHER CIA LTDA. A “ CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA “ Y REFORMA DEL ARTICULO UNO DEL ESTATUTO SOCIAL QUE TRATA DE LA DENOMINACION DE LA COMPAÑÍA, INSCRIPCION CON MULTA, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIUDAD DE CUENCA, EN FECHA; 5 DE MARZO DE 2013 CON EL NUMERO 139 Y NUMERO DE REPERTORIO 1492, RESOLUCION SC.DIC.C.13.0105.

2 FUSION POR ABSORCION, AUMENTO DE CAPITAL, REFORMA DEL ESTATUTO Y CANCELACION DE COMPAÑÍA, QUE REALIZA LA COMPAÑÍA “ CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA. A LA COMPAÑÍA ELECTROPOLIS S. A. VALOR DE CAPITAL US : 500.000,00 DOLARES, (QUINIENTOS MIL DOLARES), HECHO QUE AUMENTA EL CAPITAL DE CORPORACION JARRIN HERRERA, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA CIUDAD DE CUENCA, EN FECHA; 14 DE JUNIO DE 2013 CON EL NUMERO 385 Y NUMERO DE REPERTORIO 4923, RESOLUCION SC.DIC.C.13.0430.

..

3 AUMENTO DE CAPITAL, CON REFORMA DE ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA ; COOPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA. INCREMENTA EL CAPITAL POR EL VALOR DE US; 4.000.000,00 DE DOLARES (CUATRO MILLONES DE DOLARES), INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL BAJO EL NUMERO 844, EN FECHA 23 DE DICIEMBRE DE 2013, NUMERO DE REPERTORIO 10693, RESOLUCION SC. DIC.C.1301152,

7.- ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN

CUENTAS DEL ACTIVO

CUENTA No. 11101 CAJA

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2015 fue de: US \$ 17.467,75

RECOMENDACIÓN

Se recuerda a los encargados del manejo de la cuenta Caja que es indispensable que los fondos correspondientes a esta cuenta deben ser depositados en su totalidad al 31 de Diciembre de cada año. De tal forma que el saldo de la misma tenga el valor 0.

CUENTA No. 11102 BANCOS

En esta cuenta se contempla todos los fondos que la compañía mantiene en cuentas bancarias.

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2015 fue de US \$ 1.780.225,16

Los fondos de la Compañía se encuentran dispersos en diferentes instituciones bancarias.

RECOMENDACIÓN

Es menester que el departamento de Contabilidad en forma periódica compare y coteje los movimientos bancarios que individualmente registra, con la finalidad de tener un mejor control de las disponibilidades, obtener información confiable y detectar oportunamente cualquier error, sea éste por parte del banco o de la Compañía. Igualmente debe realizarse las gestiones respectivas para obtener de los bancos la documentación de soporte que permita aclarar las transacciones y realizar los registros contables pertinentes.

CUENTA No. 11201 CLIENTES

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre de 2015, es el de US \$ 29.433.764,77

RECOMENDACIÓN

Es conveniente que las unidades de Facturación y Cobranzas tengan en consideración que el mes de Diciembre tiene singular importancia con respecto al resto de los meses pues en éste se realiza el cierre del ejercicio contable por lo tanto la información de Diciembre deberá mantener un archivo que permita establecer el monto adeudado por cada cliente para establecer la razonabilidad de esta cuenta.

CUENTA No. 11202 SUELDOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del año 2015, fue de US \$ 30.844,66

CUENTA No. 11203 VARIOS DEUDORES

El saldo condensado de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2015 fue de US \$ 3.009.168,40

CUENTA No. 11301 INVENTARIOS- MERCADERÍAS

Su valorización se realizó de acuerdo al costo real, el saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2015, fue de US \$ 4.306.599,61

RECOMENDACIÓN

Es necesario que el Jefe del Departamento Financiero, considere la necesidad de asignar un delegado para que realice constataciones físicas sorprendidas, objetivas y parciales y concilie los saldos contables con las existencias y registros de bodega, con la finalidad de regular y detectar posibles desviaciones, errores u omisiones, para salvaguardar los bienes y recursos de la compañía.

El Departamento de Contabilidad deberá observar las disposiciones constantes en el instructivo de Corrección Monetaria y realizar las regulaciones correspondientes poniendo especial atención a las adquisiciones realizadas el mes de Diciembre, esto permitirá presentar saldos reales y adecuados en el balance.

CUENTA No. 11501 GASTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta resume los valores que representan anticipo de pago y que corresponden a: seguros, arriendos, publicidad, impuestos, etc.

La cuenta se debita al momento del pago y se acredita por la amortización del anticipo.

El saldo de la Cuenta al 31 de Diciembre del año 2015, fue de US \$ 201.763,29

CUENTA No. 12 ACTIVOS FIJOS

CUENTA No. 12201 EQUIPOS DE COMPUTACION

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2015 fue de US \$ 1.552.331,39

CUENTA Nro. 12202 EDIFICIOS

El saldo de la cuenta al 31 de Diciembre del año 2015 fue de US \$ 4.160.096,20

CUENTAS DEL PASIVO

CUENTA No. 21101 PROVEEDORES

Se encuentran registrados en esta cuenta valores por pagar correspondientes a la provisión de mercaderías y otros.

El saldo de la cuenta a al 31 de Diciembre del 2015, fue de US. \$ 6.424.132,43

CUENTA No. 21401 IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a valores ocasionados por impuestos. El Saldo de la Cuenta a Diciembre 31 del año 2015, fue de US \$ 1.170.119,54

CUENTA NRO. 31 PATRIMONIO

CUENTA No. 31101 CAPITAL

De conformidad a lo que establece el Sistema Uniforme de Cuentas, esta cuenta registra los saldos que presenta la Compañía con corte al 31 de Diciembre del año 2015, siendo: US. \$11.061.750,00 dólares correspondiente a: Once millones, sesenta y un mil setecientos cincuenta participaciones negociables por el valor de US \$ 1,00 cada una a valor nominal unitario. En cumplimiento a la resolución No. 008 emitida por la Superintendencia de Compañías, se realizó la conversión a Dólares del importe del Capital Suscrito y del valor nominal de las acciones, emitiéndose títulos en dólares norteamericanos, los mismos que se encuentran descritos como sigue:

ACCIONISTAS	LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTA	LIBROS CONTABLES	% PARTP.
Herederos y Derechohabientes de Jarrin Anton Angel Alberto	2.216.627,00	2.216.627,00	20.03
Sonia Cristina Herrera Flores	7.832,00	7.832,00	0.07
Inmobiliaria Terranova S.A. Inmoterranova	8.837.291,00	8.837.291,00	79,90
SUMAN	11.061.750,00	11.061.750,00	100,00

8.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Al término de las operaciones económicas de la Compañía al 31 de Diciembre del año 2015, ésta presentó una Utilidad de US \$ 706.736,04 de acuerdo con la ley de Compañías se transfiere el 5%, para que pase a formar el fondo de reserva legal.

El detalle del Estado de Resultados es como sigue:

INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS:

Ventas	53.180.041,26	
(-) Costo de Ventas	33.381.399,61	
UTILIDAD BRUTA		19.798.641,65

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Ventas	11.968.158,73	
Gastos Administrativos	2.173.551,93	14.141.710,66
UTILIDAD OPERACIONAL		5.656.930,99
-GASTOS FINANCIEROS		5.153.138,45

OTROS INGRESOS

Varios	785.215,96	
Intereses Ctas. Ctes.	117.853,62	<u>903.069,58</u>
UTILIDAD NETA		1.406.862,12

15% Participacion trabajadores		211.029,32
Impuesto a la Renta por Pagar		471.617,06
Impuesto a las Ganancias		17.479,70

UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS		706.736,04
--	--	-------------------

RECOMENDACIÓN

Es preciso mantener un eficiente sistema de flujo de información que permita presentar oportunamente Presupuestos y Estados Financieros adecuados que sirvan como verdaderas herramientas de una eficiente administración.

Luego del análisis realizado a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2015, así como al Estado de Ingresos y Gastos comprendidos entre el período Enero al 31 de Diciembre del mismo año, se obtuvieron los siguientes resultados.

9. INTERPRETACIÓN DE LOS INDICADORES ECONOMICOS

Luego del análisis realizado a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del año 2015, así como al Estado de Ingresos y Gastos comprendidos entre el período Enero al 31 de Diciembre del mismo año, se obtuvieron los siguientes resultados:

LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	<u>41.557.493,62</u>	=	1.32
	PASIVO CORRIENTE	31.595.732,23		

CNT

$$AC - PC = 41.557.493,62 - 31.595.732,23 = 9.961.761,39$$

COMENTARIO

- El resultado obtenido significa que la Compañía contó con los recursos económicos necesarios para cubrir obligaciones corrientes en forma oportuna, mostrando un adecuado índice de solvencia económica.
- El capital de trabajo se encuentra prácticamente saneado disponiendo de capital para sus operaciones normales.

En conclusión general y luego del análisis a través de éstos indicadores económicos, se puede manifestar que la situación financiera de la Compañía fue solvente.

10.- OPINIÓN SOBRE LA COLABORACIÓN BRINDADA POR LA ADMINISTRACION

Se deja constancia que la colaboración prestada por el personal Directivo y Empleados de la Compañía, ha sido satisfactoria y ha permitido el cumplimiento cabal en la función de Comisario.

Atentamente,


Klermo Gómez Orellana

CPA Mat. No. 16072

CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.

ANEXOS

CORPORACION JARRIN HERRERA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

VENTAS NETAS:

41101	VENTAS BRUTAS	66,596,864.99	
	menos		
41102	REBAJAS Y DEVOLUCIONES	<u>16,074,542.22</u>	50,522,322.77
	menos		
	DSCTO. CUOTAS GRATIS Y P.PAGO		1,190,087.51
41201	FINANCIAMIENTO CLIENTES		3,807,843.70
41201	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		<u>39,962.30</u>
	Menos:		53,180,041.26

COSTO DE VENTAS:

	INVENTARIO INICIAL		7,880,755.80
51103	COMPRAS	30,077,238.20	
51101	TRANSPORTE EN COMPRAS	<u>0.00</u>	
	COMPRAS TOTALES	30,077,238.20	
51102	DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS	<u>269,994.78</u>	<u>29,807,243.42</u>
	Menos:		<u>37,687,999.22</u>
51201	INVENTARIO FINAL	<u>4,306,599.61</u>	<u>33,381,399.61</u>

UTILIDAD BRUTA

19,798,641.65

GASTOS OPERACIONALES:

	GASTOS ADMINISTRACION	GASTOS VENTAS	
51310	GASTOS DE PERSONAL	0.00	0.00
51301	SUELDOS Y COMPLEMENTOS	585,441.83	7,227,206.59
51302	MATERIALES Y UTILES	50,238.31	119,808.20
51303	SERVICIOS	239,868.52	1,206,188.49
51304	ARRIENDOS	2,173.90	1,773,420.87
51305	GASTOS DE VIAJES	42,300.45	126,450.70
51306	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14,361.81	481,045.42
51307	COMBUSTIBLES	32.41	887.06
51308	VARIOS	701,079.07	758,993.43
51309	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	509,271.20	116,685.57
51311	GASTOS DE VEHICULOS	26,513.09	154,146.59
51402	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS CUOTAS GRATIS	2,271.34	3,325.81
			0.00
	<u>2,173,551.93</u>	<u>11,968,158.73</u>	14,141,710.66

UTILIDAD OPERACIONAL

5,656,930.99

GASTOS FINANCIEROS

51501028	DSCTO. VENTA CARTERA	2,327,053.65	
51501	GASTOS FINANCIEROS	<u>2,826,084.80</u>	<u>5,153,138.45</u>
			<u>5,153,138.45</u>

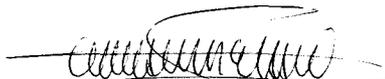
OTROS INGRESOS

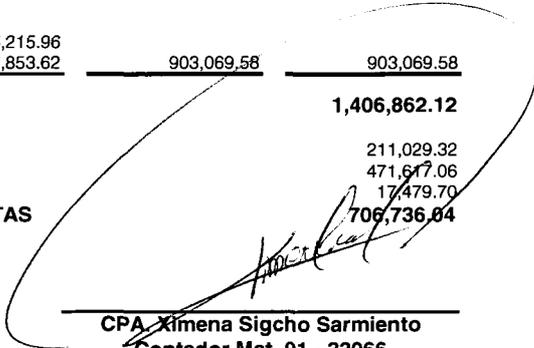
41201	VARIOS	785,215.96	
41202	INTERESES CTAS.	<u>117,853.62</u>	<u>903,069.58</u>
			<u>903,069.58</u>

UTILIDAD NETA

1,406,862.12

	15% PARTICIPACION TRABAJADORES		211,029.32
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		471,617.06
	IMPUESTO A LAS GANANCIAS		17,479.70
	UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS		706,736.04


Sra. Sonia Cristina Herrera Flores
 Gerente


CPA Ximena Sigcho Sarmiento
 Contador Mat. 01 - 33066