JELASA S. A.

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2013

Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V – 6

Telèfonos: 2496297 – 2421297 Mòvil 098458560

JELASA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente 1

Estados Financieros Auditados

Balance General 2
Estado de Resultados 3
Estado de Evolución en el Patrimonio de Accionistas 4
Estado de Flujos de Efectivo 5
Notas a los Estados Financieros 6

Abreviaturas usadas:

US$	.-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (USA)
NEC	.-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	.-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	.-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	.-	Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
SRI	.-	Servicio de Rentas Internas
SIC	.-	Superintendencia de Compañías
RUC	.-	Registro Único de Contribuyentes

Econ. Rómulo Cazar Erazo
CONTADOR PÚBLICO-AUDITOR EXTERNO

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de

JELASA S. A.

Introducción:

1. He auditado el balance general adjunto de JELASA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. Como se indica en la nota 1, la Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

   Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también una evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que la evidencia de mi auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de JELASA S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,

Econ. Rómulo Cazar Erazo
SC-RNAE No.142; CPA No. 16818

Mayo 23, 2014
Guayaquil, Ecuador

Cdla: Coviem Mz. 17, V. 6, Telfs: 2496297 - 2421297 Cel: 098458560, e-mail: edocazar@hotmail.com - romulocazar@gmail.com

Guayaquil - Ecuador

JELASA S. A.

Balance General

		31 de Diciembre	
		2013	2012
		(US Dóolares)	
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo		**9,055.97**	22,479.27
Cuentas por Cobrar	*(Nota 3)*	**229,237.63**	163,586.64
Inventarios	*(Nota 4)*	**132,195.71**	48,722.30
Total activos corrientes		**370,489.31**	234,788.21
Propiedades y equipos	*(Nota 5)*	**1,158,519.53**	1,250,630.90
Cuentas por cobrar relacionadas	*(Nota 6)*	**415,234.92**	118,141.11
Otras cuentas por cobrar		**362,772.74**	116,089.37
Total del Activo		**2,307,016.50**	1,719,649.59
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	*(Nota 7)*	**243,735.22**	183,136.74
Gastos acumulados por pagar	*(Nota 8)*	**33,731.45**	28,988.08
Total de pasivos corrientes		**277,466.67**	212,124.82
Pasivos no corrientes			
Obligaciones de largo plazo	*(Nota 9)*	**367,458.64**	66,323.88
Cuentas por pagar relacionadas	*(Nota 9)*	**1,633,351.88**	1,438,633.06
		2,000,810.52	1,504,956.94
Patrimonio de los Accionistas			
Capital	*(Nota 10)*	**6,080.00**	6,080.00
Aporte para futuro aumento de capital		**24,652.58**	24,652.58
Utilidades acumuladas		**(28,164.75)**	(39,198.86)
Utilidad del ejercicio		**26,171.48**	11,034.11
Total Patrimonio de los Accionistas		**28,739.31**	2,567.83
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		**2,307,016.50**	1,719,649.59

Ver notas adjuntas

JELASA S. A.

Estado de Resultados

		31 de Diciembre	
		2013	2012
		(US Dólares)	
INGRESOS			
Ventas netas gravadas		**590,487.04**	557,890.61
Total de Ventas		**590,487.04**	557,890.61
Costo de ventas		**(171,876.69)**	(159,936.37)
Utilidad bruta en Ventas		**418,610.35**	397,954.24
Gastos:			
Gastos de Administración y Ventas		**(376,560.05)**	(374,185.09)
Total gastos operacionales		**(376,560.05)**	(374,185.09)
Utilidad antes participación trabajadores e impuestos		**42,050.30**	23,769.15
15% participación trabajadores		**(6,307.55)**	3,565.37
Utilidad gravable		**35,742.75**	
22% impuesto a la renta (anticipo miinimo)	*(Nota 11)*	**(9,571.27)**	9,169.67
Utilidad neta		**26,171.48**	11,034.11

Ver notas adjuntas

JELASA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Participaciones Sociales	Aportes futura capitalización	Reservas	Reserva de Capital	Resultados	TOTAL
			(US Dólares)			
Saldo al 1 de enero del 2010	6,080.00	9,652.58	-	-	(13,751.03)	**1,981.55**
Utilidad 2010	-	-	-	-	117.54	**117.54**
Saldo al 31 de diciembre del 2010	**6,080.00**	**9,652.58**	**-**	**-**	**(13,633.49)**	**2,099.09**
Ajuste	-	-	-	-	(6,174.77)	**(6,174.77)**
Pérdida del ejercicio 2011	-	-	-	-	(2,864.94)	**(2,864.94)**
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**6,080.00**	**9,652.58**	**-**	**-**	**(22,673.20)**	**(6,940.62)**
Aporte para futuro aumento de capital	-	15,000.00	-	-	-	**15,000.00**
Ajustes	-	-	-	-	(16,525.66)	**(16,525.66)**
Utilidad 2012	-	-	-	-	11,034.11	**11,034.11**
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**6,080.00**	**24,652.58**	**-**	**-**	**(28,164.75)**	**2,567.83**
Utilidad del ejercicio 2013	**-**	**-**	**-**	**-**	**26,171.49**	**26,171.49**
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**6,080.00**	**24,652.58**	**-**	**-**	**(1,993.26)**	**28,739.32**

Ver notas adjuntas

JELASA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Actividades de operacion		
Utilidad (pérdida)del ejercicio	**26,171.48**	**11,034.11**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación	**32,387.37**	40,365.23
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	**(65,650.99)**	**26,675.41**
Inventarios	**(83,473.41)**	**46,988.85**
Cuentas por pagar	**60,598.48**	**23,497.32**
Gastos acumulados por pagar	**4,743.37**	**16,088.80**
Otros activos	**-**	**9.30**
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	**-25,223.70**	**164,659.02**
Actividades de Inversión		
Otras cuentas por pagar	**(102,374.99)**	**(157,770.89)**
Propiedades y equipos, neto	**59,724.00**	**-**
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	**(42,650.99)**	**(157,770.89)**
Actividades de financiamiento		
Otras cuentas por cobrar	**(246,683.37)**	**-**
Cuentas por pagar de largo plazo	**301,134.76**	**-**
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	**54,451.39**	**-**
Efectivo y equivalentes de efectivo	**(13,423.30)**	**6,888.13**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	**22,479.27**	**15,591.14**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**9,055.97**	**22,479.27**

Ver notas adjuntas

JELASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

1. Actividad de la Compañía

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador el 18 de febrero de 2000 e inscrita en el registrador mercantil el 13 de marzo de 2000.

La compañía fue creada con múltiples objetos sociales, siendo su principal actividad al desarrollo explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, tanto en lo nacional como en lo internacional. Sin embargo la compañía ha dedicado su actividad a la comercialización de alimentos para mascotas (perros).La compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 0992120606001.

De acuerdo con los boletines de información estadísticos publicados por el Banco Central del Ecuador el indicador relacionado con la inflación anual en el comportamiento de la economía ecuatoriana por el último año, fue como sigue:

Diciembre 31,	Índice Inflación Anual
2013	2,70 %
2012	4,16 %
2011	5,41 %

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son presentados en US$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USA), moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes.

Los estados financieros han sido preparados bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) en un total de 27 normas son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de las cuales se derivan. En la actualidad, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están siendo reemplazadas en forma gradual por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tales cambios en estas normas, la Superintendencia de Compañías (SIC) mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF, respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1° del 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1° del 2011, teniendo como periodo de transición el año 2010.

JELASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

2. Políticas Contables Significativas **(continuación)**

Bases de Presentación de Estados Financieros

En diciembre 23 del 2009, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O: No. 94, en la cual se establece un instructivo complementario destinado a la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador (SIC), procedió a emitir las siguientes disposiciones:

- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – PYMES.-, superávit por valuación, utilidades de compañías holdings y controladoras y designación e informe de peritos).
- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010, publicada en octubre 11 del 2011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas –PYMES- para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador).
- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11015, publicada en diciembre 30 del 2011 (Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

Un resumen de las principales normas contable aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se expone a continuación:

Activos y pasivos financieros:

La compañía clasifica sus activos financieros en "Cuentas por cobrar" y sus pasivos financieros en "Cuentas por Pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Cuentas por cobrar partes relacionadas" y Crédito tributario" así como mantuvo pasivos financieros en la categoría "Cuentas por pagar proveedores locales", "Cuentas por pagar partes relacionadas", "Impuestos por pagar", entre los más representativos.

Inventarios:

Los inventarios se registran al costo de adquisición. El costo incluye todos los costos incurridos de la adquisición, así como todos aquellos costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio. El costo no excede al valor del mercado.

Propiedades y equipos:

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a resultados mientras que las adiciones y mejoras de importancia son capitalizadas. El costo es depreciado con cargo a los resultados de cada período contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de vida útil estimada, en base a los siguientes años de vida:

Activos depreciables	Años
• Edificios	40
• Muebles y enseres y equipos de oficina	10
• Equipos de computación	3
• Vehículos	5
•	

JELASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

2. Politicas Contables Significativas **(continuación)**

Bases de Presentación de Estados Financieros

Reserva para jubilación patronal o indemnización:

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio. La Compañía registra reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a un estudio actuarial efectuado por un actuario consultor independiente.

Reserva legal:

De acuerdo a la legislación societaria vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Las apropiaciones que se realicen deben ser conocidas y aprobadas por la junta general de accionistas.

Registro de los Ingresos y Gastos:

Los ingresos, corresponden principalmente a la venta de alimentos para mascotas (peros). Los gastos de administración y de ventas son registrados en el período en que los servicios son recibidos. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades:

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Determinación para el impuesto a la renta:

La determinación para el impuesto a la renta se calcula mediante la tarifa de impuesto a la renta aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa corporativa del impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (tarifa 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del siguiente año). Durante los años 2013 y 2012 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tarifas del 22% y 23%, respectivamente.

De acuerdo con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el R.O. No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece en disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la empresa que inciden en la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros que no son del control de la Administración.

JELASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

3. Cuentas por cobrar

Las Cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Clientes	**56,875.39**	48,997.38
Empleados	**-**	84.32
Retenciones en la fuente	**20,090.30**	18,417.15
Impuesto al valor agregado	**101,892.49**	96,087.79
Otras cuentas por cobrar	**50,379.45**	-
Total	**229,237.63**	163,586.64

4. Inventarios

Los Inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Bodega matriz	**72,635.36**	13,928.54
Bodega base	**59,560.35**	30,586.72
Importaciones en Tránsito	**-**	4,207.04
Total	**132,195.71**	48,722.30

5. Propiedades y equipos

Las Propiedades y equipos están constituidas como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Terrenos	**-**	21,420.00
Edificios	**1,203,928.66**	1,242,232.66
Vehiculos	**54,500.00**	54,500.00
Equipos de computación	**1,085.00**	1,085.00
Equipos de comunicación	**1,260.68**	1,260.68
Muebles y equipos	**8,553.11**	8,553.11
Maquinarias	**3,978.00**	3,978.00
Mejoras vehículos	**845.83**	845.83
Instalaciones	**22,000.00**	22,000.00
Subtotal	**1,296,151.28**	1,355,875.28
Menos Depreciación acumulada	**(137,631.75)**	(105,244.38)
Total Activos fijos	**1,158,519.53**	1,250,630.90

JELASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

5. Propiedades y equipos **(continuación)**

El movimiento de las Propiedades para el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fue como sigue:

CUADRO DE MOVIMIENTO DE ACTIVOS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS 2013
cabaqui

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	SALDO FINAL
		(US Dólares)		
Terrenos	21,420.00	-	(21,420.00)	-
Edificios	1,242,232.66	-	(38,304.00)	1,203,928.66
Vehículos	54,500.00	-	-	54,500.00
Equipos de computación	1,085.00	-	-	1,085.00
Equipos de comunicación	1,260.68	-	-	1,260.68
Muebles y equipos	8,553.11	-	-	8,553.11
Maquinarias	3,978.00	-	-	3,978.00
Mejoras vehiculos	845.83	-	-	845.83
Instalaciones	22,000.00	-	-	22,000.00
Subtotal	1,355,875.28	-	(38,304.00)	1,296,151.28
Depreciación acumulada	(105,244.38)	(32,387.37)		(137,631.75)
Total	**1,250,630.90**	**(32,387.37)**	**(38,304.00)**	**1,158,519.53**

6. Cuentas por cobrar relacionadas

Las Cuentas por cobrar relacionadas están constituidas como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Aliperros S. A.	-	41,537.07
Artensia S. A.	-	-
Bygred S. A.	331,971.78	37,991.64
Carnepac S. A.	21,463.80	21,463.80
Carfig S. A.	12,703.95	12,658.94
Cafripac S. A.	730.31	730.31
Dikenet S. A.	514.55	514.55
Tierrika S. A.	45,205.73	-
Hicnesa S. A.	1,006.23	1,006.23
Placery S. A.	1,602.72	1,602.72
Otros	35.85	635.85
	415,234.92	118,141.11

Estas cuentas por cobrar relacionadas no generan ningún tipo de interés, así como tampoco tienen fecha de vencimiento alguno.

JELASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

7. Cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
Proveedores nacionales	**66,720.81**	63,474.29
Proveedores relacionados	**98,045.44**	50,261.70
Otras cuentas por pagar	**78,968.97**	69,400.75
	243,735.22	183,136.74

8. Gastos acumulados por pagar

Las Gastos acumulados por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
IVA por pagar	**5,439.10**	5,520.44
Impuesto renta y retenciones en la fuente renta por pagar	**11,504.89**	11,229.26
Provisiones sociales por pagar	**14,495.42**	10,622.06
Aportes IESS	**2,292.04**	1,616.32
Total	**33,731.45**	28,988.08

9. Pasivos de largo plazo

Los Pasivos de largo plazo están constituidos como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas, corresponde a préstamos de capital de operaciones de empresas relacionadas, sin interés y sin fecha de vencimiento definido.	**1,633,351.88**	1,438,633.06
	1,633,351.88	1,438,633.06
Otros pasivos no corrientes, corresponde a préstamos de capital sin fecha de vencimiento definida y sin intereses.	**350,561.43**	50,561.43
Beneficos de largo plazo, corresponde a jubilación y desahucio	**16,897.21**	15,762.45
	367,458.64	66,323.88
	2,000,810.52	1,504,956.94

JELASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2013

10. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital pagado está representado por 6.080 acciones comunes con un valor nominal unitario de US$1.00.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC11-00393 de octubre 17 del 2011, emitida por el Servicio de Renta Internas, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades deben obligatoriamente informar a la administración tributaria, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía cumplió con este requerimiento de información en el transcurso del primer semestre del año 2013.

11. Régimen Tributario

- **Impuesto a la Renta:** El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se determinó como sigue:

		31 de diciembre	
		2013	**2012**
		(US Dólares)	
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuestos		**42,050.30**	23,769.15
15% Participación de los trabajadores		**(6,307.55)**	(3,565.37)
Más :			
Gastos no deducibles		**5.00**	6,208.68
Menos:			
Otras rentas exentas		**(41,295.90)**	-
Base imponible para el impuesto a la renta	*(Tarifa 22%, año 2013)*	**(5,548.15)**	26,412.46
Impuesto a la renta de la compañía (Anticipo mínimo)		**9,571.27**	9,169.67

- **Revisión tributaria:** De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

  i. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo;

  ii. En seis años, a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y,

  iii. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

  La facultad de las autoridades tributarias para revisar la declaración de impuesto a la renta del 2010 y 2013 de acuerdo con lo indicado en el literal i) anterior, aún no ha prescrito.

- **Amortización de pérdidas operativas**

  De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades gravables que se obtengan por parte de la Compañía, dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha compensación exceda, en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.