

GRUPO IMAR S.A. GRUPIMARSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

En la ciudad de Guayaquil, fue constituida la compañía GRUPO IMAR S.A. GRUPIMARSA mediante escritura celebrada el noviembre 7 de 2007.

La actividad de la Compañía consiste en la importación, exportación, fabricación, comercialización, distribución, compraventa por mayor y menor, permuta, consignación, en el interior o exterior del país, de todo tipo de productos de consumo masivo de fabricación nacional o extranjera.

La Administración certifica que se han registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O.498 del 31.XII.08).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Cuentas por cobrar

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de dudoso recaudo. La Administración cree que la estimación con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

Los inventarios de mercaderías se encuentran a su valor razonable. Las compras por importaciones de mercadería se contabilizan cuando la misma ha sido ingresada a bodega.

Propiedad y equipos

La propiedad y equipos se encuentran presentados a su valor razonable. La depreciación de los Activos Fijos se registra en los resultados del año, utilizando tasa de depreciación

basadas en la vida estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Jubilación patronal y desahucio

Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconoce cuando la compañía ha entregado el producto al cliente.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas, cuya cobranza se estima remota, para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Riesgo de Liquidez

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, y de la obtención de línea de crédito que le permite desarrollar sus actividades normalmente.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y los equivalentes de efectivo están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	5,857	4,120
Bancos	100,146	93,172
Inversiones	(1) 293,024	196,643
	<u>399,027</u>	<u>293,935</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye inversiones en Citibank por US\$43,024 (2011:US\$196,643) y en Banco Leumi por US\$250,000.

6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	1,632,810	1,582,939
<u>Partes relacionadas</u>	0	25,238
Jack Eskenazi	0	0
Inmobiliaria Jaoles	0	198
Zippersa S.A.	0	25,040
Anticipo a proveedores	0	441,560
Préstamos y anticipos a empleados	58,743	43,618
Menos:		
Provisión de cuentas por cobrar	(20,005)	(20,005)
	<u>1,671,548</u>	<u>2,073,350</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, inventario está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de mercaderías	2,169,102	1,995,242
Mercadería en tránsito	33,192	27,627
Provisión por obsolescencia	(1,638)	(19,120)
	<u>2,200,656</u>	<u>2,003,749</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedad y equipos es el siguiente:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo final</u>	(*)
<u>No depreciables</u>				
Terreno	896,115	0	896,115	
<u>Depreciables</u>				
Vehículos (1)	103,624	19,970	123,594	20%
Muebles y enseres	37,810	24,990	62,800	10%
Equipo de computación	24,047	11,988	36,035	33%
Otros	15,327	13,638	28,965	
Total de costo	1,076,923	70,586	1,147,509	
Depreciación acumulada	(46,670)	(38,533)	(85,203)	
Total de propiedad y equipos, neto	<u>1,030,253</u>	<u>(32,053)</u>	<u>1,062,306</u>	

	<u>Saldo inicial</u>	<u>2011</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldo final</u>	(*)
<u>No depreciables</u>				
Terreno	896,115	0	896,115	
<u>Depreciables</u>				
Vehículos	42,379	61,245	103,624	20%
Equipo de Computación	19,538	4,509	24,047	33%
Muebles y Enseres	18,524	19,286	37,810	10%
Otros	6,082	9,245	15,327	
Total de costo	982,638	94,285	1,076,923	
Depreciación acumulada	(19,592)	(27,078)	(46,670)	
Total de propiedad,y equipos, neto	963,046	67,207	1,030,253	

(1) Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene garantizado un vehículo por US\$20,176 con el Banco Produbanco. Ver Nota 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones financieras están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	
	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>Largo</u> <u>plazo</u>
<u>Banco del Pichincha</u>		
Préstamos con vencimientos en enero y febrero 2012 y octubre 2015 a una tasa promedio de interés anual del 9.55%	6,718	0
<u>Banco Machala</u>		
Préstamo con vencimiento en noviembre del 2014 a un interés anual del 11.23%	0	6,070
<u>Banco Internacional</u>		
Préstamo con vencimiento en noviembre del 2013 a un interés anual del 10,47%	138,062	0
<u>Emision de Obligaciones</u>		
Vencimiento feb-16 con tasa 8 – 8.25%		1,038,750
<u>Intereses</u>		
<u>Banco Leumi</u>		
Sobregiro Bancario	208,162	0
	<u>352,942</u>	<u>1,053,543</u>

	<u>2011</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Banco Produbanco</u>			
Préstamos con vencimientos en septiembre y noviembre 2012 a una tasa promedio de interés anual del 10.99%	54,504		0
<u>Banco del Pichincha</u>			
Préstamos con vencimientos en enero y febrero 2012 y octubre 2015 a una tasa promedio de interés anual del 9.55%	369,162		281,770
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamo con vencimiento en septiembre del 2012 a un interés anual del 9.50%	151,760		0
<u>Banco Machala</u>			
Préstamo con vencimiento en noviembre 15 del 2014 a un interés anual del 11.23%		8,747	
<u>Intereses</u>	15,995	0	
	<u>591,421</u>	<u>290,517</u>	

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Partes relacionadas</u>	0	2,044,589
Imar S.A.	1,600,262	
Accionistas	296,587	
Otros	147,740	
Proveedores del exterior	435,366	590,302
Proveedores locales	550,329	964,614
Anticipos	1,236	2,964
Otros	41,371	0
	<u>1,028,302</u>	<u>3,602,469</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar a largo plazo a partes relacionadas fueron:

Imar S.A.	1,456,895
Raisecorp S.A.	48,950
Jaoles S.A.	68,470
Motolect S.A:	14,000
Accionistas	194,264
Otros	58,872
Total	<u>1,841,451</u>

Durante los años 2012 y 2011. Las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas de productos	1,074,672	1,370,962
Compra de productos	456,533	237,333
Prestamos concedidos	272,457	633,394

11. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	13,551	5,524	19,075
Ajuste provisión del 2010	49,680	14,199	63,879
Provisión del año	<u>15,888</u>	<u>3,625</u>	<u>19,513</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	79,119	23,348	102,467
Provisión del año	<u>14,735</u>	<u>(6,030)</u>	<u>8,705</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>93,854</u>	<u>17,318</u>	<u>111,172</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011: 24%) sobre la utilidad gravable.

La conciliación entre la utilidad operacional según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad operacional	292,762	263,082
Participación a trabajadores	(43,914)	(39,462)
Gastos no deducibles y otros	36,856	0
Otros beneficios	<u>(21,962)</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable	263,742	223,620
Utilidad a reinvertir y capitalizar	0	(50,000)
Saldo de utilidad gravable	263,742	173,620
Impuesto a la renta	60,661	59,705
Anticipo mínimo	64,132	

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$200,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Mediante escritura pública del 30 de Octubre del 2012 la Compañía procedió a realizar el aumento de capital por US\$50,000 de aportes en efectivo.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donación y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	424,160	260,245
<u>Ajustes del Período de transición NEC a NIIF</u>		
Inventarios	(1,639)	(1,639)
Otros activos	(2,500)	(2,500)
Propiedad y equipos	396,115	396,115
Jubilación Patronal	(63,879)	(63,879)
Ajustes al inicio del periodo de transición	328,097	328,097
Ajuste al final del periodo de transición	0	0
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>752,257</u>	<u>588,342</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 12, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.