

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA es una persona jurídica de derecho privado, plenamente capaz de adquirir derechos y contraer obligaciones. Los principales fines y objetivos que tiene **JADARO** son los siguientes:

- a) Comisionar sobre las actividades de distribución de productos de CONECEL
- b) Mantener un trato efectivo eficaz y eficiente con el cliente final y subdistribuidores de CONECEL
- c) Aclarar las dudas sobre el funcionamiento de paquetes promocionales y recargas electrónica y virtuales.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a la Compañía, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal de operaciones.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NIFF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** En la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja, bancos y las inversiones financieras a corto plazo con vencimiento de máximo 12 meses.
- b) **Reconocimiento de Ingresos y Gastos.-** Los ingresos de la Compañía se generan básicamente por las comisiones generadas por el contrato de COMISIONISTA mantenida con la operadora de servicios telefónicos con el CONSORCIO NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CONECEL, así como la venta de planes, chips, módems y teléfonos, mismos que son registrados como ingreso neto en el momento en que se producen. Los gastos se reconocen en función de su devengamiento.
- d) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la institución están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(EXPRESADOS EN U.S. \$)

ACTIVOS

Caja y bancos	20,497.79	3	Cuentas por pagar	259,481.51	10
Cuentas por cobrar	102,540.54	4	Obligaciones bancarias	73,216.80	11
Otras cuentas por cobrar	39,145.10	5	Prestamos Accionarios	175,681.04	12
Credito Tributario	284,358.29	6	15% Participación Trabajadores	6,823.35	13
Inventarios	54,538.73	7	Impuesto a la renta	6,981.32	
Otros activos corrientes	218.02	8	TOTAL PASIVOS	522,144.02	

Propiedad planta y equipos (Depreciación acumulada)

88,942.02	9	PATRIMONIO	32,213.00	14
(59,250.47)		Capital pagado	4,438.05	
		Reserva legal	2,393.25	
		Reserva facultativa	50,000.00	
		Aportes para futuras capitalizaciones	(11,904.63)	
		Utilidades retenidas	31,704.33	
		Utilidad (pérdida) del ejercicio	6,844.10	
		TOTAL PATRIMONIO	530,988.12	

TOTAL ACTIVOS

530,988.12

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

530,988.12

215,000.00

215,000.00

GRUPO

CONTADOR

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BALANCE INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S.)

INGRESOS NETOS	15	(2,210,154.39)
COSTOS NETOS / GASTOS DE GESTION	16	1,671,564.07
GASTOS DE ADMINISTRACION	17	238,626.23
GASTOS GENERALES	18	73,470.45
GASTO DEPRECIACIONES	19	14,327.89
PAGOS POR OTROS BIENES	20	3,292.70
GASTOS FINANCIEROS	21	1,798.03
GASTO DE VENTAS	22	79,332.08
CONTRIBUCIONES Y MULTAS	23	11,850.42
COMISIONES	24	70,402.52

UTILIDAD DEL EJERCICIO

(45,489.00)


GERENTE


CONTADOR

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(EXPRESADAS EN US. \$)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	2,381,748.62	
Pagado a proveedores y empleados	(2,213,273.94)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		168,474.68

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(1,246.34)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1,246.34)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(157,146.60)	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	10,000.00	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(147,146.60)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	20,081.74
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	416.05

Efectivo y sus equivalentes al final del año	20,497.79
--	-----------


GERENTE


CONTADOR

JADARO DISTRIBUCIÓN IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

mismos. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS	
Caja General	217,00
Caja China	230,00
CAJA VUELTO LOCAL LA LUZ	10,00
Banco Pichincha 2030-4970-1	1.090,67
Banco Pichincha 3251960404	14.225,61
BANCO UMBANICO 1/82009284	208,46
BANCO DE GUAYAQUIL 0026702882	593,74
CHEQUES	984,29
TOTAL	20.497,79

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las Cuentas por Cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR	
Cientes Nacionales	62.910,79
Cheques postfechados	34.643,51
CxC Empleados Varios	2.594,78
CxC Múltiples Empleados	10,37
Comisiones pagadas por anticipo	760,00
CXC PROVEEDOR NACIONAL	919,47
VARIOS	302,72
TOTAL	102.540,64

5. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR S/O DOMINIO	39.145,10
TOTAL	39.145,10

6. CRÉDITO TIBUTARIO IVA E IMPUESTO A LA RENTA

Corresponde al crédito generado por IVA e impuesto a la renta, anticipos y retenciones de impuesto a la renta como sigue:

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

CREDITO TRIBUTARIO IVA

IVA- Pag. x Adelant. Crédito Tributario IVA	42,510,32
TOTAL	42,510,32

CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

Impuestos Pag. x Adelant.	10,750,11
Ret.Fuente DEL PERIODO	51,050,15
PAGO ANTICIPADO DE IMPUESTO A LA RENTA	154,102,98
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	25,920,73
TOTAL	241,813,97

7. INVENTARIO

Un resumen de otras obligaciones es como sigue:

INVENTARIOS

Inventarios	54,536,73
TOTAL	54,536,73

Corresponde básicamente a inventario mantenido de equipos bases y módems de internet.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a valores de cuentas por cobrar empleado a cobrarse el siguiente mes, el valor es de 218,02 USD

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (-) DEPRECIACIONES

Corresponde a valores de activos fijos y la depreciación de los mismos, el detalle como sigue:

ACTIVOS FIJOS

MAQUINARIA Y EQUIPO OFICINA	1,105,40
MUEBLES Y ENSERES	5,465,59
VEHICULOS	62,391,56
SOFTWARE Programas de Computación	1,515,50
EQUIPO DE COMPUTACION	10,409,51
EQUIPO DE OFICINA	3,702,30
TOTAL	68,942,02

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

DEPRECIACION ACUMULADA

D.A. Equipo de Oficina	-1,400,75
D.A. Muebles y Enseres	-5,020,38
D.A. Vehículos	-37,254,93
D.A. Software	-2,015,00
D.A. Computadoras	-13,499,41
TOTAL	-59,250,47

10. PASIVO CORRIENTE

Son valores correspondientes a cuentas y documentos por pagar Proveedores, SRI, IESS, Sueldo empleados, Préstamos accionistas, los cuales se deben cancelar en un período menor a 12 meses detalle es como sigue:

PASIVO CORRIENTE

CxP Proveedor Nacional	-24,706,87
SOBRANTES CLIENTES POR PAGAR	-6,313,95
Préstamos Terceros	-8,300,00
CxP SUELDO ADMINISTRACION	-3,295,53
CxP Aporte Patronal	-1,534,77
CxP Aporte Personal	-1,181,10
CxP Fondos de Reserva	-249,50
CxP Proveedores ventas	-7,132,45
Cuentas por pagar TO VISA CORPORATIVA	-891,17
GARANTIAS POR PAGAR CLIENTES	-259,54
GARANTIAS POR PAGAR SUBDISTRIBUIDORES	-10,730,90
DEPÓSITO POR CONFIRMAR	-4,744,47
DESCUO, INCONSISTENCIAS CONECEL	-847,21
CxP TAR.CREDITO AMERICAN EXPRESS CORPORATIVA	-14,153,31
VARIAS CUENTAS POR PAGAR	-17,171,54
Décimo Tercer Sueldo	-400,83
Décimo Cuarto Sueldo	-1,131,26
Vacaciones	2,762,62
Fondo de Reserva	691,15
PROVISIONES	-435,05
Impuesto Renta Empleados	-1,676,96
Retenc. en la Fuente 2%	-26,153,67
5% Retenc.Fuente honorarios	-24,40
Iva por pagar (VENTAS)	-126,302,46
Retención 1% compra bienes	-352,97
Seguros 1 por 1000	-1,56
Retención IVA 30%	-1,63
Retención IVA 70%	-13,22
Retención IVA 100%	-424,55
10% RET. HONORARIOS PROFESIONALES	-130,01
Retención 8% arriendo PN	-89,72
CIA POR PAGAR S.R.L	175,42
TOTAL	-259,461,51

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

11. PRESTAMOS BANCARIOS

Corresponde a sobregiros en el Banco pichincha y un crédito Bancario como sigue en el detalle:

PRESTAMOS BANCARIOS	
SOBREGIROS OCASIONALES	-21.763,84
Préstamos Bancarios Banco Pichincha	-51.452,36
TOTAL	-73.216,80

12. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Corresponde a crédito de los accionistas de la empresa que serán devueltos al siguiente mes, debido a que la empresa necesita un flujo elevado de efectivo para poder realizar sus actividades diarias de COMISIONISTA de servicio de telefonía, el detalle es como sigue:

PRESTAMO ACCIONISTAS	
CUENTAS POR PAGAR PRESTAMO ACCIONISTAS	-175.681,04
TOTAL	-175.681,04

13. CUENTAS POR PAGAR IMPUESTO A LA RENTA Y UTILIDADES DEL PERIODO

Corresponde a los valores que se debe cancelar por pago de Impuesto a la Renta del ejercicio económico y de Utilidades a Trabajadores, el detalle como sigue:

CUENTAS POR PAGAR IMPUESTO A LA RENTA Y UTILIDAD A TRABAJADORES	
Impuesto Renta por pagar del Ejercicio	-6.691,32
Participación de Trabajadores del Periodo	-6.823,35
TOTAL	-13.514,67

14. PATRIMONIO

En las cuentas de Patrimonio se encuentran los valores de capital social, aportes a futuras capitalizaciones, reservas, legal y estatutaria, utilidad del ejercicio, y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, el detalle como sigue:

JADARO DISTRIBUCIÓN IMPORTACIÓN & EXPORTACIÓN CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (EXPRESADAS EN U.S. \$)

CAPITAL SOCIAL	
Capital Social	-32.113,00
RESERVAS	
Reserva Legal	-4.436,05
Reserva Facultativa	-3.393,35
Aportes Futura Capitalia.	
AVORRES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-50.000,00
UTILIDAD/PERDIDA ANIO ANT	
UTILIDAD/PERDIDA ANIO ANT	111.304,63
RESULTADOS	
UTILIDAD PERIODO	-31.754,33
TOTAL DEL PATRIMONIO	-8.644,10

15. INGRESOS

Corresponde a los Ingresos netos por la actividad de COMISIONISTA que la empresa realiza a través de su contrato con el CONSORCIO NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CONECEL que es la operadora de CLARO.

INGRESOS NETOS

COMISIONES POR VENTA DE TIEMPO AIRE	1.355.938,25
COMISIONES POR VENTA DE ITEMS	295.503,01
COMISIONES POR COMERCIALIZACION DE SERVICIOS DE CONECEL	559.213,12
TOTAL	2.210.654,38

16. COSTOS NETOS / GASTOS DE GESTION

Son todos los gastos que la empresa incurre para poder realizar su actividad de COMISIONISTA, el detalle es como sigue:

GASTOS DE GESTION Y/O COSTOS NETOS

COMISIONES ENTREGADAS POR VENTA DE TIEMPO AIRE	1.129.562,72
COMPRA DE ITEMS	542.501,35
TOTAL	1.671.564,07

JADARÓ DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

17. GASTOS ADMINISTRACION

Los gastos Administrativos en detalle son como sigue:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Sueldos	175.176,46
Horas Extras	2.570,72
Bonificaciones	33.820,71
Fondo de Reserva	12.134,43
Décimo Tercer Sueldo	6.240,82
Décimo Quinto Sueldo	4.008,30
Vacaciones	855,24
APORTE PATRONAL IECE-SECA	19.420,69
Liquidaciones	3.007,75
Cursos de Capacitación	287,86
Otros gastos de personal	20,75
HONORARIOS PROFESIONALES	30.308,25
GASTO ICE	110,45
TOTAL	238.626,23

18. GASTOS GENERALES

Los gastos Generales en detalle son como sigue:

GASTOS GENERALES	
ENERGIA ELECTRICA	1.313,12
CONSUMO AGUA	136,89
GASTOS CAFETERIA Y REFRIG	122,33
SUMINIST. Y UTILES OFICINA	1.711,32
SERVICIO TELEFONICO, FAX	927,72
UTILES DE LIMPIEZA	347,59
FLETES Y TRANSPORTE	12.646,47
ARRENDOS	39.867,08
Combustible y Lubricantes	1.574,49
Repuestos y Accesorios	201,47
GASTO MANTENIMIENTO VEHICULO	1.356,77
GASTO MANTENIMIENTO ADJUNACIONES	3.920,71
EDIFICIO	
PAGO PASAJES, PARQUEADEROS	11,30
Seguros Polizas	6.065,67
TOTAL	73.470,45

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

19. GASTOS DEPRECIACIONES ACTIVOS

Los gastos Depreciaciones son como sigue:

GASTOS DEPRECIACION ACTIVOS	
GASTO DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	546,67
GASTO DEPRECIACION EQUIP. DE COMPUTACION	878,09
GASTO DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	486,92
GASTO DEPRECIACION VEHICULOS	12.418,31
TOTAL	14.327,99

20. PAGOS POR OTROS BIENES

Los pagos por otros bienes no deducibles son como sigue:

PAGOS POR OTROS BIENES	
GASTOS NO DEDUCIBLES	2.450,63
GASTOS NO DEDUCIBLES IMPUESTOS	829,11
GASTO SEGURO DE DESGRAVAMEN NO DEDUCIBLE	212,86
TOTAL	3.292,70

21. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros son como sigue:

GASTOS FINANCIEROS	
Intereses Terceros	296,20
Interés bancario préstamo	1.511,82
TOTAL	1.798,02

22. GASTO DE VENTAS

GASTOS DE VENTAS	
PUBLICIDAD BANERS	656,14
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	5.409,88
OTROS GASTOS CLIENTES PROMOCIONES	11.567,04
GASTOS PROMOCIONALES	181,23
Seguro Modems	2.539,08
GASTOS DE vendedores publicidad	15.191,82
SERVICIOS DE INSTALACION	425,96
PAG.INTERNET	4.177,79
PAG.TV CABLE	942,34
RECLUTAMIENTO DE PERSONAL	435,50

JADARO DISTRIBUCION IMPORTACION & EXPORTACION CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

PUBLICIDAD CONECEL	32,877,37
OTROS GTO INCENTIVOS PERSONAL	811,50
Otros gastos comerciales	15,81
TOTAL	79,332,88

23. CONTRIBUCIONES Y MULTAS

El detalle es como sigue:

CONTRIBUCIONES MULTAS Y OTROS	
IMPT. MUNIC.-FISCAL-MULTA	331,14
Matrícula Vehículo	103,96
CUOTAS CÁMARA DE COMERCIO	231,00
CUOTAS SUPERINT. DE COMPA	518,50
CONTRIBUCION MUNICIPAL	1,552,50
Otros gastos generales	25,72
Intereses y Multas	7,500,05
IMPUESTOS SALIDA DE DIVISAS	379,05
TOTAL	11,850,42

24. COMISIONES

Las comisiones son pagos realizados a vendedores que trabajan por temporada, comisiones que nos cobran las emisoras de tarjetas de crédito y las comisiones bancarias, el detalle es como sigue

COMISIONES	
Comisiones	46,052,29
Gastos y Comisión Bancar	15,779,17
Tarjetas y/o servicios ocasionales	8,405,29
COSTO COMISIONES TARJETAS DE CREDITO	159,37
TOTAL	70,402,62



Fausto De la Torre Santillán