



IMPORTADORA JURADO S. A.

**Examen de los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2011**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
IMPORTADORA JURADO S. A.



Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan a **IMPORTADORA JURADO S, A.,** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 fueron dictaminados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades en fecha 25 de mayo de 2011.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias,

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, Excepto por lo mencionado en los párrafos quinto, sexto y séptimo, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes,
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros, Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error, Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía, Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros, Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría,

Bases para calificar la opinión

5. Al 31 de diciembre de 2011 no fue posible verificar el saldo de la cuenta de inventarios por US\$ 3'521,232, debido a que no participamos de la toma física de existencias de inventario, porque fuimos contratados en fecha posterior a la cual la Compañía efectuó dicho procedimiento en sus existencias. No fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría que permitan determinar la razonabilidad del mencionado saldo en la cuenta de inventarios.
6. La Compañía no nos proporcionó documentación soporte de las cuentas por pagar a largo plazo, las mismas que al 31 de diciembre de 2011 ascienden a US\$ 1'626,356, por lo cual no pudimos satisfacernos de la razonabilidad del saldo de dicha cuenta.
7. La Compañía no nos proporcionó documentación soporte de la cuenta "desarrollo de fabricación", registrada en otros activos por un valor de US\$ 500,000, por lo cual no pudimos satisfacernos de la razonabilidad del saldo de dicha cuenta.

Negación de Opinión

8. En virtud de que no estuvimos presentes en la toma física de existencias de inventario de la Compañía y de que la Compañía no dispone de información que permita verificar las cuentas por pagar largo plazo y desarrollo de fabricación, mencionadas en los párrafos sexto y séptimo, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar, y no expresamos, una opinión sobre la posición financiera de **IMPORTADORA JURADO S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Informes requeridos por otras regulaciones

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011, se emite por separado,

Quito, 18 de Mayo de 2012

Guerra & Asociados
Registro en la Superintendencia
de Compañías



[Signature]
BYRÓN GUERRA VILLAVICENCIO C,P,A,
Socio - Licencia Nro, 2408

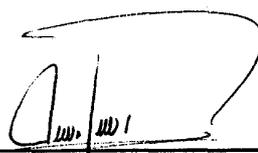
IMPORTADORA JURADO S. A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 4)	169,582	87,142
Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	263,711	376,695
Inventarios (Nota 6)	3'521,232	2'638,922
Gastos Pagados por Anticipado	<u>15,209</u>	<u>-</u>
Total Activos Corrientes	3'969,734	3'102,759
<u>Propiedades, Planta y Equipos (Nota 7)</u>		
Muebles y Enseres	13,929	12,008
Maquinaria	140,334	60,000
Vehículos	263,086	238,606
Equipo de Computación	75,304	58,602
Subtotal	492,653	369,216
Depreciación Acumulada	<u>(282,167)</u>	<u>(191,196)</u>
Propiedades, Planta y Equipos, Neto	210,486	178,020
Otros Activos y Cargos Diferidos, Neto (Nota 8)	224,583	281,048
Total Activos No corrientes	<u>435,069</u>	<u>459,068</u>
Total Activos	<u>4'404,803</u>	<u>3'561,827</u>



Lic. Juan Adolfo Jurado
Gerente General



CBA Juan Andrés Jurado
Contador

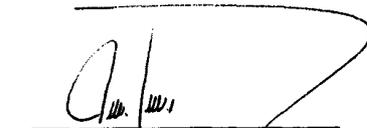
Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros,

IMPORTADORA JURADO S. A.
Balances Generales
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

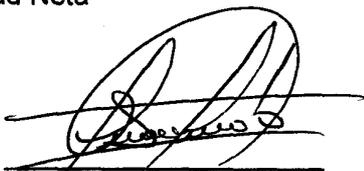
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Sobregiros Bancarios (Nota 9)	-	200,526
Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar (Nota 10)	1'065,030	540,761
Pasivos Acumulados (Nota 11)	<u>126,895</u>	<u>139,118</u>
Total Pasivos Corrientes	1'191,925	880,405
Obligaciones a Largo Plazo (Nota 14)	1'626,356	1'824,058
Total Pasivos	<u>2'818,281</u>	<u>2'704,463</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		
Capital Social (Nota 15)	20,000	20,000
Reserva Legal (Nota 16)	10,000	-
Resultados Acumulados	1'171,741	321,258
Utilidad Neta	<u>384,781</u>	<u>516,106</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>1'586,522</u>	<u>857,364</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	<u>4'404,803</u>	<u>3'561,827</u>

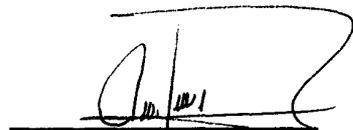

 Lic. Juan Adolfo Jurado
Gerente General


 CBA Juan Andrés Jurado
Contador

IMPORTADORA JURADO S. A.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
Estados de Resultados
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas Tarifa 12%	4'901,539	4'130,454
Ventas Tarifa 0%	1'206,928	1'166,949
Costo de Ventas	<u>3'845,386</u>	<u>3'199,725</u>
Utilidad Bruta en Ventas	2,263,081	2,097,678
<u>Gastos Operacionales</u>		
Operacionales	1'356,658	489,734
Vehículos	137,211	118,759
Importación	26,434	53,836
Gestión	<u>-</u>	<u>581,762</u>
Total Gastos	<u>1'520,303</u>	<u>1'244,091</u>
Utilidad Operacional	742,778	853,587
<u>Otros Ingresos (Gastos):</u>		
Otros Ingresos	22,592	5,797
Otros (Egresos)	<u>(63,093)</u>	<u>(49,806)</u>
Total Otros, neto	<u>(40,501)</u>	<u>(44,009)</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	702,277	809,578
<u>Menos:</u>		
Participación a Trabajadores (Nota 12)	106,203	121,437
Impuesto a la Renta (Nota 13)	<u>211,293</u>	<u>172,035</u>
Total	<u>317,496</u>	<u>293,472</u>
Utilidad Neta	<u><u>384,781</u></u>	<u><u>516,106</u></u>

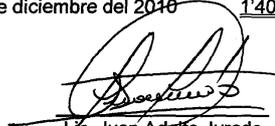

Lic. Juan Adolfo Jurado
Gerente General

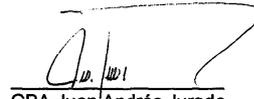

CBA Juan Andrés Jurado
Contador

Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros,

IMPORTADORA JURADO S.A.
 Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>20,000</u>	<u>-</u>	<u>106,488</u>	<u>214,770</u>	<u>341,258</u>
Transferencia de saldos	-	-	214,770	(214,770)	-
Utilidad neta	-	-	-	<u>516,160</u>	<u>516,106</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>20,000</u>	<u>-</u>	<u>321,258</u>	<u>516,106</u>	<u>857,364</u>
Transferencia de saldos	-	10,000	506,106	(516,106)	-
Ajuste	-	-	344,347	-	344,347
Utilidad neta	-	-	-	<u>384,783</u>	<u>384,783</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>1'400,000</u>	<u>273,307</u>	<u>1'171,741</u>	<u>384,783</u>	<u>1'586,524</u>

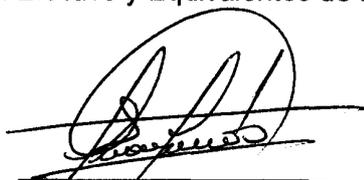

 Lic. Juan Adolfo Jurado
 Gerente General


 CBA Juan Andrés Jurado
 Contador

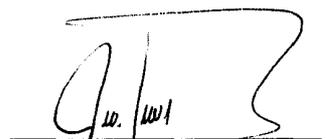
Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA JURADO S. A.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de clientes por ventas	6'224,492	4'983,457
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(5'593,098)	(5'163,756)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>(40,501)</u>	<u>(44,009)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	590,893	(224,308)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Compra de Propiedades, Planta y Equipos	(110,224)	(52,163)
Otros activos, neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(110,224)	(52,163)
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Sobregiros bancarios	(200,526)	200,526
Pasivos a Largo	(197,703)	(13,741)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento	<u>(398,229)</u>	<u>186,785</u>
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	82,440	(89,686)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	<u>87,142</u>	<u>176,828</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u>169,582</u>	<u>87,142</u>



Lic. Juan Adolfo Jurado
Gerente General



CBA Juan Andrés Jurado
Contador

Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros,

IMPORTADORA JURADO S. A.
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
Estados de Flujos de Efectivo
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Conciliación del resultado del año con el flujo
proveniente de las operaciones**

Utilidad neta	384,781	516,106
---------------	---------	---------

Partidas que no representan movimiento de efectivo

Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	77,764	64,865
Amortización de otros activos y cargos diferidos	56,462	51,276
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	317,496	293,474

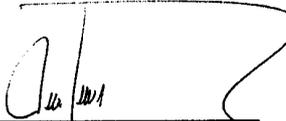
Cambios Netos en Activos y Pasivos:

Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	116,026	(281,622)
(Aumento) en inventarios	(590,661)	(768,554)
(Aumento) Disminución gastos anticipados	(15,210)	25,242
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar	344,980	(32,324)
(Disminución) de pasivos acumulados	<u>(100,745)</u>	<u>(92,771)</u>

Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>590,893</u>	<u>(224,308)</u>
--	----------------	------------------



Lic. Juan Adolfo Jurado
Gerente General



CBA Juan Andrés Jurado
Contador

Las notas adjuntas de 1 a 18 son parte integrante de estos estados financieros,

IMPORTADORA JURADO S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

IMPORTADORA JURADO S.A., es una sociedad anónima constituida en el Ecuador en agosto de 2005, su objeto social de la compañía es la comercialización de artículos de centros de copiado, artículos de oficina y suministros escolares al por mayor y menor,

De acuerdo con la resolución NAC-GCORCECO9-00214 con fecha de 26 marzo de 2009, el Servicio de Rentas Internas designo a Importadora Jurado S.A., como contribuyente especial,

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Para aquellas situaciones específicas que no estén normadas por las NEC, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad en Ecuador, A partir del ejercicio fiscal 2012 la Compañía adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para la preparación de sus estados financieros,

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros,

Flujos de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja, bancos e inversiones temporales

Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables,

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, tienen vencimientos entre 30 y 38 días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura,

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el que no excede el valor de mercado, El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por los inventarios en tránsito; que se registran al costo específico de la factura,

IMPORTADORA JURADO S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipos están registrados al costo de adquisición, Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan, La política de capitalización de activos fijos de la compañía determina que las adquisiciones mayores a 1,000 dólares se consideran como activo fijo,

El costo de la Propiedad, Planta y Equipos se deprecian aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Maquinaria	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%

Participación de los Empleados en las Utilidades

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta, Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio,

Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 24% aplicable a las utilidades gravables, comparada con el anticipo calculado en el ejercicio anterior; el valor mayor se considera como impuesto a la renta del ejercicio, Este cargo es registrado en los resultados anteriores,

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período 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 los hechos actuales; sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

IMPORTADORA JURADO S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reconocimiento de Ventas

Las ventas son registradas netas de descuentos en el período en que las mercaderías son despachadas.

Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas es registrado neto de descuentos y devoluciones en el período en que las mercaderías son despachadas. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores,

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor (Inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos,

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2010	3,33
2011	5,41

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	23,471	58,802
Bancos	138,519	28,340
Cheques Protestados	<u>7,592</u>	<u>-</u>
Total	<u>169,582</u>	<u>87,142</u>

IMPORTADORA JURADO S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	107,088	158,743
Otras Cuentas por Cobrar:		
Impuestos y Contribuciones	-	53,118
Empleados	89,691	50,990
Anticipo a Proveedores	24,302	98,084
Garantías Entregadas	<u>42,630</u>	<u>15,760</u>
Total	<u>263,711</u>	<u>376,695</u>

Nota 6 – Inventarios

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario Tarifa 12%	2'310,272	2'980,480
Inventario Tarifa 0%	2'507,384	1'388,367
Transitoria Ingreso y Egreso Inventario	(1'748,590)	(2'076,597)
Materia Prima	-	57,225
Importaciones en Tránsito	<u>452,166</u>	<u>289,447</u>
Total	<u>3'521,232</u>	<u>2'638,922</u>

Nota 7 – Propiedades, Planta y Equipos

El movimiento de las Propiedades, Planta y Equipos durante los ejercicios económicos 2011 y 2010, es como sigue:

	Saldo Final <u>2010</u>	<u>Adiciones</u>	Ventas y/o <u>Retiros</u>	Saldo Final <u>2011</u>
Muebles y Enseres	12,008	1,921	-	13,929
Maquinaria y Equipos	60,000	80,334		140,334
Equipos de Computación	58,602	16,702		75,304
Vehículos	238,606	35,980	(11,500)	263,086
Subtotal	369,216	134,937	(11,500)	492,653
Depreciación Acumulada	<u>(191,196)</u>	<u>(95,971)</u>	5,000	<u>(282,167)</u>
Total	<u>178,020</u>	<u>38,966</u>	<u>6,500</u>	<u>210,486</u>

IMPORTADORA JURADO S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Otros Activos y Cargos Diferidos

El detalle de Otros Activos y Cargos Diferidos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Desarrollo de Fabricación	500,000	500,000
Software	32,325	32,325
Subtotal	532,325	532,325
Amortización acumulada	<u>(307,742)</u>	<u>(251,277)</u>
Total	<u>224,583</u>	<u>281,048</u>

Nota 9 – Sobregiros Bancarios

El detalle de las Obligaciones y sobregiros Bancarios al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiros Bancarios		
Pichincha	-	<u>200,526</u>
Total	<u>-</u>	<u>200,526</u>

Nota 10 – Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores:		
Inventario	321,286	189,464
Compras y Servicios	61,250	96,597
Exterior	236,811	66,693
Anteriores	238,341	-
Subtotal	857,688	352,754
Otras Cuentas por Cobrar:		
Impuestos y Retenciones por Pagar	194,585	178,799
I,E,S,S, por Pagar	10,306	9,208
Otros	2,449	-
Subtotal	<u>207,340</u>	<u>188,007</u>
Total	<u>1'065,028</u>	<u>540,761</u>

IMPORTADORA JURADO S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Pasivos Acumulados

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales	20,692	17,681
Participación a Trabajadores	<u>106,203</u>	<u>121,437</u>
Total	<u>126,895</u>	<u>139,118</u>

Nota 12 – Participación a Trabajadores

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	702,277	809,578
15% participación a trabajadores	<u>106,203</u>	<u>121,436</u>

Nota 13 – Impuesto a la Renta

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	702,279	809,758
<u>Menos:</u>		
15% Participación a trabajadores	106,203	121,437
Pago a trabajadores con discapacidad	21,955	-
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	306,267	-
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>880,389</u>	<u>688,321</u>
(A) Anticipo calculado	46,162	24,531
(B) Impuesto a la renta causado:	211,294	172,035
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>211,294</u>	<u>172,035</u>
<u>Menos:</u>		
Anticipo pagado	30,324	19,531
Retenciones en la fuente	15,967	15,839
Impuesto a la Salidas de Divisas	3,844	-
Incremento Neto de empleados y pago a discapacitados	-	<u>49,684</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>161,089</u>	<u>86,981</u>

IMPORTADORA JURADO S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14 – Obligaciones a Largo Plazo

El detalle de las Obligaciones a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Juan Adolfo Jurado	813,178	912,029
Vicente Benjamín Jurado	<u>813,178</u>	<u>912,029</u>
Total	<u>1'626.356</u>	<u>1'824.058</u>

Nota 15 – Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el capital social autorizado y pagado está constituido por US\$ 20,000 y US\$ 20,000, respectivamente,

Nota 16 – Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía, Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones,

Nota 17– Situación Fiscal

La compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias desde que se constituyó la compañía en el año 2005.

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:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos,

IMPORTADORA JURADO S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2008, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito,

Nota 18 – Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

