

JOSMARTIN S.A

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

JOSMARTIN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

CONTENIDO

- **Balance General Comparativo**
- **Estado de Resultados Comparativo**
- **Notas a los Estados Financieros Comparativos**

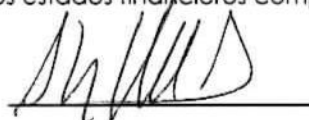
JOSMARTIN S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	18.914,39	688,82
Cuentas por cobrar Comerciales	7	53.616,86	3.425,91
Otras Cuentas por Cobrar	8	13.676,08	5.248,33
Inventario		13.183,22	13.572,01
Total activos corrientes		99.390,55	22.935,07
Otros activos no corrientes		-	2.754,94
Total activos		99.390,55	25.690,01
<u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar	9	100.785,33	30.911,98
Obligaciones con la Administración Tributaria	10	3.395,71	610,67
Total Pasivos corrientes		104.181,04	31.522,65
Total Pasivos		104.181,04	31.522,65
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>			
Capital Social	11	1.000,00	1.000,00
Reserva legal	11	57,36	-
Pérdidas acumuladas		(6.364,17)	(7.468,91)
Ganancia Neta del período		516,32	636,27
Total patrimonio de los accionistas		(4.790,49)	(5.832,64)
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		99.390,55	25.690,01

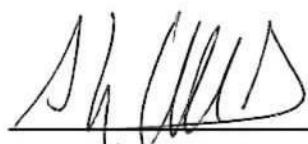
Ver notas a los estados financieros comparativos.

Sr. Santiago Jaramillo
Gerente GeneralLcdo. Luis Ayala F.
Contador General

JOSMARTIN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos:			
Ventas Bienes		113.876,84	13.311,40
Total Ingresos		<u>113.876,84</u>	<u>13.311,40</u>
 Costo de las ventas		 100.742,85	 10.105,57
 Utilidad bruta en ventas		 13.133,99	 3.205,83
 Gasto de operación			
Gastos de administración, ventas y generales		(7.703,73)	(2.258,83)
Utilidad en operación		<u>5.430,26</u>	<u>947,00</u>
 Gastos financieros			
Gastos financieros		(3.861,88)	(88,64)
Total Gastos Financieros		<u>(3.861,88)</u>	<u>858,36</u>
 Utilidad (pérdida) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		 1.568,38	 858,36
 Participación de los trabajadores en la utilidades		 <u>-</u>	 <u>-</u>
 Utilidad antes de impuesto a la renta		 1.568,38	 858,36
 Impuesto a la renta	12	 <u>(994,70)</u>	 <u>(222,09)</u>
 Ganancia del Ejercicio		 <u><u>573,68</u></u>	 <u><u>636,27</u></u>

Ver notas a los estados financieros comparativos.



Sr. Santiago Jaramillo
Gerente General



Lcdo. Luis Ayala F.
Contador General

JOSMARTIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

JOSMARTIN S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la Importación, exportación, distribución y comercialización de los siguientes productos: alimentos industrializados y productos agro-industrializados.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales). La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

NOTA 3- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de la Compañía.

NOTA 4- USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía estima que el 100% de los saldos pendientes de cobro son recuperables, con base en un análisis individual. Por lo cual no se hace necesaria la provisión para cuentas irrecuperables, de ser el caso los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de

interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Al no contar con personal la Compañía no provisiona obligaciones por beneficio post-empleo.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 5 -PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros que la Compañía preparó de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados locales y NEC.

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF) al 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro "ajustes de primera adopción" en el patrimonio. Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la

Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta cuenta incluye los siguientes rubros:

	2012	2011
Banco Promérica	18.914,39	688,82
Total Efectivo y Eq. al Efectivo	18.914,39	688,82

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
CLUB DE EJECUTIVOS DE QUITO		119,16
MAGDA ESPINOZA		59,36
ARRAYANES COUNTRY CLUB	245,67	124,68
CLUB ROTARIO LOS CHILLOS		20,16
BYRON LEMA	120,96	120,96
GUARDERAS IZURIETA MARIA		239,76
GABRIEL ROSALES NARANJO		10,08
PLAZA ARTIGAS SERVICIOS Y	170,96	120,96
CLUB DEL BUEN BEBER		343,65
RUIZ IZA ELVA GABRIELA	3.415,92	
COMERCIALIZADORA PAY PAG	34.749,37	
LICORES DE AMERICA	14.913,98	
HEMA CIA. LTDA.		1.798,20
COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA. LTDA.		347,98
ANDRES GONZALEZ		120,96
Total Cuentas por Cobrar C.	53.616,86	3.425,91

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar de la Compañía tienen la siguiente conformación:

	2012	2011
IVA en Compras	5.752,18	4.087,89
Retenciones en la Fuente IR	1.174,04	103,03
C x C Accionista	6.749,86	1.057,41
Total Otras C X C	13.676,08	5.248,33

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
EC. CARLOS BOÑOMERA	19.065,20	2.825,53
BEFORT FOOD & WINE	32.393,03	23.765,46
LICORES DE AMERICA	23.881,95	3.156,24
VICTOR FRANCISCO ORELLANA		693,00
ALEXANDRA SALAZAR		270,00
ECUACARGAS		20,05
TODO PRINT CÍA. LTDA.	291,50	
CRANSA S.A.	1.483,88	
VILLAREAL ROCIO	(86,88)	
PINZON QUEZADA	167,55	
MARÍA GLORIA BAÑOMERA	11.000,00	
GLOBAL TRADING	157,10	
ERIK DAVID PINEDA FLORES	12.432,00	
JIMMY CRISTOBAL		181,70
TOTAL PROVEEDORES	100.785,33	30.911,98

NOTA 10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
1% Retención en la Fuente	349,45	
8% Retención en la Fuente	13,34	
70% Retención de IVA	10,09	12,61
12% IVA en Ventas	2.024,35	366,91
Impuesto a la Renta	994,70	222,09
2 % Retención en la Fuente	3,78	9,06
Total Obl. Adm. Tributaria	3.395,71	610,67

NOTA 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por el valor de USD 1.000 (mil dólares de los Estados Unidos de América).

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo a 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 utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Durante el año 2012 se realizó el registro por este concepto en el estado de situación financiera.

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2011 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2012 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación de ejercicios futuros.

NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas y junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



Sr. Santiago Jaramillo
Representante Legal



Lcdo. Luis Ayala F.
Contador General