

JANIKO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

JANIKO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	969	18,587
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>119,370</u>	<u>80,761</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>120,339</u>	<u>99,348</u>
NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	6	<u>16,111</u>	<u>16,390</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>16,111</u>	<u>16,390</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>136,450</u>	<u>115,738</u>

Ver notas a los estados financieros

JANIKO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	93,604	109,839
Porción corriente de obligaciones bancarias	8	5,979	
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	9	<u>6,476</u>	<u>2,423</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>106,059</u>	<u>112,262</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	8	<u>4,223</u>	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>4,223</u>	
TOTAL DE PASIVOS		<u>110,282</u>	<u>112,262</u>
PATRIMONIO			
Capital	10	800	800
Resultados acumulados		<u>25,368</u>	<u>2,676</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>26,168</u>	<u>3,476</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>136,450</u>	<u>115,738</u>

Ver notas a los estados financieros

JANIKO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		599,647	605,866
COSTO DE VENTAS		<u>(504,024)</u>	<u>(578,001)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>95,623</u>	<u>27,865</u>
Gastos de administración	13	<u>(54,861)</u>	(17,359)
Utilidad en operación		<u>40,762</u>	<u>10,506</u>
Otros ingresos (gastos), neto		(2,408)	(42)
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(1,839)</u>	<u> </u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>36,515</u>	<u>10,464</u>
Participación de trabajadores	11	<u>(5,477)</u>	<u>(1,570)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>31,038</u>	<u>8,894</u>
Impuesto a las ganancias	12	<u>(8,303)</u>	<u>(6,965)</u>
Utilidad del periodo		<u>22,735</u>	<u>1,929</u>

Ver notas a los estados financieros

JANIKO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2011	800	747	1,547
Utilidad del periodo	—	<u>1,929</u>	<u>1,929</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2011	<u>800</u>	<u>2,676</u>	<u>3,476</u>
Cambios:			
Ajuste		(43)	(43)
Utilidad del periodo	—	<u>22,735</u>	<u>22,735</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>800</u>	<u>25,368</u>	<u>26,168</u>

Ver notas a los estados financieros

JANIKO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	575,385	603,973
Pagos a proveedores, empleados y otros	(588,745)	(569,821)
Intereses pagados	(1,839)	
Impuestos a las ganancias pagados	(7,009)	
Otros gastos	<u>(2,408)</u>	<u>(42)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(24,616)</u>	<u>34,110</u>
 Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(3,204)</u>	<u>(17,070)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(3,204)</u>	<u>(17,070)</u>
 Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	10,202	
Otras entradas de efectivo	_____	<u>400</u>
Efectivo y equivalentes neto proveniente de actividades de financiación	<u>10,202</u>	<u>400</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	(17,618)	17,440
Efectivo al inicio del periodo	<u>18,587</u>	<u>1,147</u>
Efectivo al final del periodo	<u>969</u>	<u>18,587</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

JANIKO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

**Conciliación entre la utilidad del periodo y los
flujos de efectivo proveniente de actividades
de operación**

Utilidad del periodo	<u>22,735</u>	<u>1,929</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo :		
Depreciación	3,483	680
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(38,609)	(80,761)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(16,278)	109,839
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>4,053</u>	<u>2,423</u>
Total ajustes	<u>(47,351)</u>	<u>32,181</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(24,616)</u>	<u>34,110</u>

Ver notas a los estados financieros

JANIKO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

JANIKO S.A., con RUC 0992678135001 fue constituida mediante escritura pública el 26 de mayo del 2010 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de junio del 2010, siendo su objetivo principal son las actividades de construcción, remodelación y mantenimiento de obras civiles, así como la fabricación, montaje e instalación de elementos de la carpintería de aluminio, así como toda clase de materiales afines o conexos con la industria de la construcción en arquitectura y urbanismo y de la vivienda de interés social así como la compra, venta importación y exportación de materiales afines a la actividad comercial de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de JANIKO S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). 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; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en dos cuentas bancarias con dos bancos locales medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años	Sin valor residual
Equipos de oficinas, muebles de oficina	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los

activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre base devengada y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. En relación a los servicios de mantenimiento, el ingreso se reconoce en el periodo en el que se presta el servicio por referencia al grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	330	300
Bancos	<u>639</u>	<u>18,287</u>
Total	<u>969</u>	<u>18,587</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios por impuesto al valor agregado	77,330	67,656
Clientes	26,156	1,893
Créditos tributarios por impuesto a la renta	15,142	11,212
Otras cuentas por cobrar	<u>742</u>	<u> </u>
Total	<u>119,370</u>	<u>80,761</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clientes representan valores por cobrar por ventas de productos que comercializa la compañía con plazos de vencimientos de hasta 90 días y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vehículos	13,500	15,500
Equipos de oficina	3,286	
Muebles de oficina	2,464	1,040
Equipos de computación	<u>1,025</u>	<u>530</u>
Total	20,275	17,070
Depreciación acumulada	<u>(4,164)</u>	<u>(680)</u>
Neto	<u>16,111</u>	<u>16,390</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	16,390	
Adquisiciones	3,204	17,070
Depreciación	<u>(3,483)</u>	<u>(680)</u>
Saldo al fin del año	<u>16,111</u>	<u>16,390</u>

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	67,275	62,656
Retenciones	17,538	39,973
Impuesto a la renta corriente, nota 12	8,303	6,965
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>488</u>	<u>245</u>
Total	<u>93,604</u>	<u>109,839</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazos.

8. PORCIÓN CORRIENTE Y NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012, representa préstamo otorgado por una entidad bancaria en Septiembre 10 del 2012, con vencimiento hasta Marzo 12 del 2014 con tasa de interés anual del 11.08%. Este préstamo está garantizado con firmas.

El vencimiento anual de este préstamo es como sigue:

Año	U.S. dólares
Porción corriente:	
2013	7,776.96
Porción no corriente:	
2014	4,223.04
Total	12,000.00

9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	5,477	1,570
Décimacuarta remuneración	487	511
Vacaciones	326	247
Décimatercera remuneración	<u>186</u>	<u>95</u>
Total	<u>6,476</u>	<u>2,423</u>

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

11. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,570	
Provisión del año	5,477	1,570
Pagos efectuados	<u>(1,570)</u>	—
Saldo al fin del año	<u>5,477</u>	<u>1,570</u>

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>8,303</u>	<u>6,965</u>
Impuesto corriente		
Conciliación tributaria.		

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	31,038	8,894
Más:		
Gastos no deducibles	<u>5,061</u>	<u>20,126</u>
Base tributaria	36,099	29,020
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>8,303</u>	<u>6,965</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2010 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

Impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la compañía no determinó el impuesto diferido sobre las diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

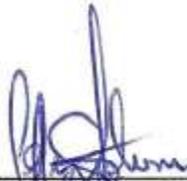
Un resumen de los gastos de administración y costos de distribución al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	15,246	7,924
Honorarios profesionales	13,925	1,550
Pagos otros bienes y servicios	9,449	6,191
Mantenimientos y reparaciones	6,026	
Depreciaciones	3,483	680
Arriendos	3,352	
Servicios públicos	1,393	
Comisiones	1,062	
Combustibles y lubricantes	925	69
Transporte y movilización		691
Impuestos, contribuciones y otros	_____	<u>254</u>
Total	<u>54,861</u>	<u>17,359</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros (11 de abril del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía JANIKO S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 11 de abril del 2013.



Ing. Joffre Solano Echeverria
Gerente General



Ing. Edda Jurado Barona
Contadora General