

Exp. 72645

VISION | ESTRATEGICA

www.vissionaria.wordpress.com

JARPUN S.A.
Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre del 2010



JARPUN S.A.

Informe sobre el examen de los estados financieros

**Año terminado al 31 de
diciembre del 2010**

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares estadounidenses



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
JARPUN S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjunto de **JARPUN S.A.**, el cual incluye el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresado en USDólares). No hemos auditado los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

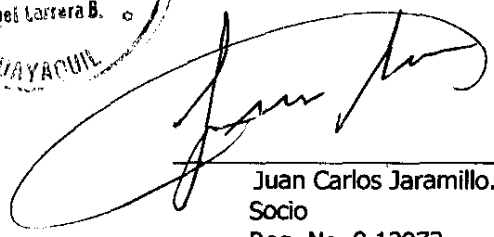
Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JARPUN S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

VISION ESTRATEGICA S.A.
(Auditores y Consultores)

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC- RNAS-759




Juan Carlos Jaramillo,
Socio
Reg. No. 0.13972

JARPUN S.A**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo (Nota C)	171.036	77.173
Cuentas por cobrar (Nota D)	467.754	300.109
Inventarios (Nota E)	99.730	124.669
Inversiones - Impuestos (Nota F)	93.083	76.595
Pagos Anticipados y Otros (Nota G)	18.510	1.200
Otros Activos Corrientes (Nota H)	239.837	481.088
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	1.089.950	1.060.833
ACTIVO FIJO (Nota I)	12.933	12.233
TOTAL DEL ACTIVO	1.102.884	1.073.066
<u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas y Documentos por pagar (Nota J)	909.893	948.661
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	909.893	948.661
PASIVO NO CORRIENTE (Nota K)	10.742	10.742
TOTAL DEL PASIVO	920.635	959.403
PATRIMONIO (Nota L)		
Capital social	1.463	1.463
Reserva por Revalorizacion Patrimonial	3.571	3.571
Reexpresion Monetaria	608	608
Reserva Legal	15.045	5.773
Resultados acumulados	52.478	64.412
Resultado del Ejercicio	109.084	37.835
TOTAL PATRIMONIO	182.249	113.663
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	1.102.884	1.073.066



Ing. Com. Enrique Molina Flores
Presidente



CPA Nubia Matamoros Celi
Contadora



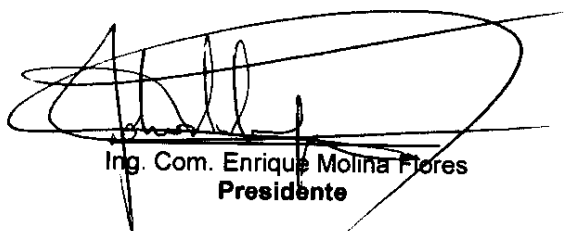
Vea notas a los estados financieros

JARPUN S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2010	2009
INGRESOS:		
Ventas 12%	1.375.346	1.843.908
Ventas 0 %	152.948	155.744
Otros ingresos	237	-
	<u>1.528.531</u>	<u>1.999.652</u>
COSTO Y GASTOS:		
Costo de Venta	1.361.585	1.836.471
Gastos Administrativos	32.673	58.563
Gastos de Ventas	5.858	19.291
Gastos No Operacionales	19.330	23.094
	<u>1.419.447</u>	<u>1.937.419</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>109.084</u>	<u>62.233</u>


Ing. Com. Enrique Molina Flores
Presidente


CPA Nubia Matamoros Celi
Contadora

Vea notas a los estados financieros



JARPUN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

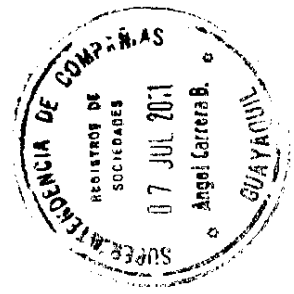
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Revalorización al Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Resultado Ejercicios Anteriores	Utilidades del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	1.463	5.773	-	3.571	608	64.412	37.835	113.663
Resultado Ejercicio Anterior	-	-	-	-	-	-	(37.835)	(37.835)
Transferencias a Reserva de Capital	-	9.272	-	-	-	-	-	9.272
Ajustes para enjugar pérdidas y otro	-	-	-	-	-	(11.935)	-	(11.935)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	109.084	109.084
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>1.463</u>	<u>15.045</u>	<u>-</u>	<u>3.571</u>	<u>608</u>	<u>52.478</u>	<u>109.084</u>	<u>182.249</u>

Ing. Com. Enrique Molina Flores
Presidente

CPA Nubia Matamoros Celi
Contadora

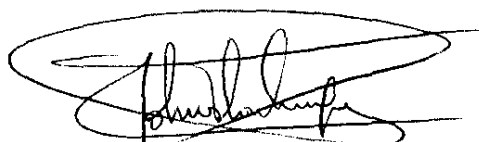


JARPUN S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	AL 31 de diciembre del	
	2010	2009
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1.528.294	1.999.652
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(981.274)	(1.411.509)
Intereses y comisiones pagadas	(3.239)	(5.404)
Pago de dividendos	0	0
Otros ingresos y egresos netos	237	0
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación	544.018	582.739
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	3.603	0
Otros activos	0	0
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión	3.603	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Anticipos de clientes	(453.757)	(574.156)
Obligaciones bancarias	0	0
Aumento de capital y pago capital susc. No pagado	0	0
Disminución del pasivo a largo plazo	0	0
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento	(453.757)	(574.156)
AUMENTO DEL EFECTIVO	93.864	8.583
Saldo del efectivo al inicio del año	77.173	68.589
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	171.036	77.173


Ing. Com. Enrique Molina Flores
Presidente


CPA Nubia Matamoros Celi
Contadora

Vea notas a los estados financieros



JARPUN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresadas en USDólares)

A. JARPUN S.A.

La Compañía fue constituida en cantón Yaguachi, mediante escritura pública el 2 de Mayo de 1995 e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 25 de Mayo de 1995. Su actividad principal es la venta por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, de fontanería, productos farmacéuticos y químicos.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Las provisiones para cuentas incobrables: Se establecen en función del 1% de los saldos de los créditos otorgados en el período. Las provisiones se cargan a gastos y los castigos se contabilizan contra la provisión. En el 2010 se realizó la respectiva provisión.

Los activos fijos: Se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y equipo	10
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	5
Inmuebles	20
Equipo y programas de computación	3

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS (Continuación):

Los ingresos y gastos: Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Las cuentas por cobrar no incluyen un interés por concepto de financiamiento.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre del	
		2010	2009
Caja	(1)	34,752	9,366
Bancos locales	(2)	136,284	67,807
		<u>171,036</u>	<u>77,173</u>

- (1) Incluye el valor de Caja General y Caja Cheque Pos-fechaado:

En el 2010 por US\$5,120.75 y US\$29,630.98 respectivamente.

En el 2009 por US\$1,228.90 y US\$8,137.13 respectivamente.

- (2) Incluye valores de que la empresa posee en Bancos locales:

En el año 2010 posee valores en Banco del Pacífico por US\$8,679.29 y Banco Internacional por US\$127,605.45.

Mientras que en el año 2009 únicamente posee cuenta en Banco del Pacífico por US\$67,806.71.

D. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2010	2009
Cientes	(1)	249,441	91,730
Empleados		4,000	-
Accionistas	(2)	107,041	169,572
Compañías Relacionadas	(3)	83,354	18,707
Prestamos Bancarios Socios		4,900	4,900
Otras Cuentas por Cobrar		19,019	15,201
		<u>467,754</u>	<u>300,109</u>

- (1) Corresponde a valores por cobrar a Cientes varios, principalmente:

En el 2010 el Sr. Raúl Larragan por US\$112,631.36, Sr. Francisco Peralta por US\$92,214.92 y Darío León – Impromafe por US\$29,875.63.

En el 2009 el Sr. Raúl Larragan US\$49,285.01, Distrilujos por US\$12,008.26 y Sr. Francisco Peralta US\$11,923.55.

- (2) Corresponde a valores pendientes de cobro con accionistas de la compañía:

En el año 2010 Ing. Enrique Molina por US\$107,040.66.

Mientras que en el año 2009 Ing. Enrique Molina por US\$169,571.84.

- (3) Corresponde a valores pendientes de cobro con compañías relacionadas:
 En el año 2010 Zopeti S.A. por US\$83,258.35 y Monlum C.A. por US\$95.38.
 Mientras que en el año 2009 Zopeti S.A. por US\$18,610.71 y Monlum C.A. por US\$95.38.

E. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Mercadería en Tránsito	4,103	54,069
Inventario de Bodega	95,627	70,600
	<u>99,730</u>	<u>124,669</u>

Los inventarios incluyen materiales eléctricos, de ferretería, de fontanería y piezas y accesorios de construcción, estos han sido valorados al costo promedio. Los pedidos en tránsito, se liquidarán al momento de ingresar a las bodegas de la empresa.

F. INVERSIONES – IMPUESTOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Crédito Fiscal I.V.A.	93,083	72,777
1% Retenciones en la Fuente	-	3,818
	<u>93,083</u>	<u>76,595</u>

Corresponden a valores a favor de la empresa con el Servicio de Rentas Internas por concepto de crédito tributario.

G. PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS:

		Al 31 de diciembre del	
		2010	2009
Depósitos en Garantía		1,200	1,200
Cheques en Garantía	(1)	17,310	-
		<u>18,510</u>	<u>1,200</u>

- (1) Corresponde a valores proporcionados a la compañía por concepto de garantía:
 En el 2010 el Sr. Francisco Peralta por US\$17,310.00.
 En el 2009 no se presentan saldos por esta cuenta.

H. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2010	2009
Anticipo a Proveedores	(1)	229,565	479,066
Otros Anticipos		10,272	2,022
		<u>239,837</u>	<u>481,088</u>

- (1) Corresponde a valores dados como anticipo a nuestros proveedores. Principalmente por:
 En el 2010 Guangzhou Ulix Industrial US\$83,450.90, Justy Corporation*Nakara por US\$33,495.48 y Fuzhou Shanyi Electrical por US\$24,812.35.
 En el 2009 Wei Hong/China Industrial por US\$178,862.21, Nanjing Safetops por US\$69,519.32 y Yahuan Yixin Copper Co. Ltd. Por US\$46,117.60.

I. ACTIVOS FIJOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Inmuebles	2,553	-
Muebles y Enseres	2,497	2,497
Muebles de Oficina	250	250
Equipos de Oficina	754	754
Equipos de Computación	3,997	2,947
Vehículos	8,860	8,860
Otros Activos Fijos	1,841	1,841
Total Activos Fijos	20,752	17,149
Depreciación Acumulada	11,319	7,817
	9,433	9,333
Activos Intangibles	3,500	2,900
	12,933	12,233

Corresponde a los bienes muebles e inmuebles que posee la empresa a la fecha. Y su respectiva depreciación acumulada en los periodos que corresponde.

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2010	2009
Proveedores	(1)	3,266	2,409
Accionistas	(2)	49,186	49,186
Impuestos por Pagar		9,745	1,705
Beneficios Sociales		17,983	11,105
Intereses por Pagar		-	-
Anticipos	(3)	453,757	574,156
Cuentas Pagar Clas. Relacionadas	(4)	75,096	34,725
Valores por Liquidar		4,900	4,900
Cheques Recibidos en Garantía		17,310	-
Otras Cuentas por Pagar	(5)	278,648	270,476
		909,893	948,661

- (1) Corresponde a valores pendientes de pago a los Proveedores, Principalmente:
 En el 2010 el Sainty International por US\$1,037.28.
 En el 2009 el Sainty International por US\$1,037.28

- (2) Corresponde a valores pendientes de pago con accionistas de la compañía:
En el año 2010 Ing. Enrique Molina por US\$49,185.86.
Mientras que en el año 2009 Ing. Enrique Molina por US\$49,185.86.
- (3) Corresponde a valores por anticipos de clientes. Principalmente:
En el año 2010 Ferreteria Espinoza S.A. por US\$197,730.51 y FerroHecadu S.A. por US\$138,691.59.
Mientras que en el año 2009 Ferreteria Espinoza S.A. por US\$400,131.66 y Julio Espinoza por US\$85,605.12.
- (4) Corresponde a valores de pago con compañías relacionadas:
En el año 2010 Minocuar S.A. por US\$75,096.21
Mientras que en el año 2009 Minocuar S.A. por US\$34,724.87.
- (5) Corresponde a otros valores pendientes de pago. Principalmente:
En el año 2010 Sobregiro Bco. Pacifico S.A. por US\$124,000.00, Ferreteria Espinoza S.A. por US\$95,122.71, Marmoi S.A. por US\$23,934.79.
Mientras que en el año 2009 Bco. Pacifico por US\$124,000.00, Ferreteria Espinoza S.A. por US\$89,254.12 y Julio Espinoza por US\$23,906.59.

L. PASIVO NO CORRIENTE:

	Al 31 de diciembre del	
	2010	2009
Prestamos de Accionistas	10,742	10,742
	<u>10,742</u>	<u>10,742</u>

M. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US \$1.00 cada una y un capital suscrito adicional por US \$662.90 con lo cual llega a un total de capital social por US \$1,462.90.

Reserva por Revalorización Patrimonial: Esta cuenta corresponde a una contrapartida de la conversión de los balances de sucres a dólares por un valor de US \$3,571.48.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reexpresión Monetaria: En esta cuenta se incluye el saldo al 31 de Diciembre del 2010.

Resultados acumulados: Esta cuenta incluye los saldos de las utilidades o pérdidas de ejercicios anteriores.

N. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades liquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La provisión de impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 15%. La base de este cálculo fue como sigue:

	2010
Utilidad contable	109,084.08
Menos:	
15% participación de los trabajadores	(1) (16,362.61)
Total	92,721.47
Mas:	
Gastos no deducibles	(2) 3,820.07
(-) Deducción por incremento de empleos	-
Total	96,541.54
(-) Reinversión Utilidades	-
Base imponible para impuesto a la renta tarifa 25%	96,541.54
Impuesto a la renta 25%	24,135.39
Anticipo Impuesto a la Renta	16,393.03
	7,742.36
Anticipo Pendiente de Pago	14,706.09
	22,448.45
Retenciones en la Fuente realizadas	13,457.07
Impuesto a la Renta Neto a Pagar	8,991.38

O. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación):

- (1) De acuerdo al Art. 42 del Reglamento de la LRTI., los gastos no deducibles no se consideran como base para el cálculo de la participación a los trabajadores.
- (2) Corresponde a pagos por gastos de representación sin soporte.

P. RELACIONADAS:

Los saldos más importantes que se mantienen con relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009, son los siguientes:

	2010	2009
Cuentas por cobrar		
Zopeti S.A.	83,258.35	18,610.71
Monlum C.A.	95.38	95.38
	83,353.73	18,706.09
Cuentas por pagar		
Minocuar S.A.	75,096.21	34,724.87
	75,096.21	34,724.87

Q. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF:

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en remplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La compañía deberá implementarlas a partir del 2012, siendo su año de transición 2011.

R. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.