

4 7264-5

JARPUN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

RUC: 0991319557001



7264-5

Contenido

Informe del auditor independiente.....3

Estados financieros

Balance general5

Estado de resultados6

Estado de cambios en el patrimonio7

Estado de flujo de efectivo8

Notas a los estados financieros

Información general9

Resumen de las principales políticas contables9

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	JARPUN S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PYMES	-	Pequeña y medianas entidades





CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Integridad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 093213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
JARPUN S.A.

Guayaquil, 30 de abril de 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de JARPUN S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con NEC y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y *realicemos la auditoría para obtener certeza razonable* que los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración 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.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de JARPUN S.A. al 31 de diciembre de 2011, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NEC.

Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica en más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 no se les han aplicado las NIIF para Pymes, de acuerdo a normas vigentes el periodo de transición o adaptación para su adopción fue el año 2011, por lo que no podemos evaluar el impacto de los efectos de los posibles ajustes resultantes de la aplicación por primera vez de las NIIF.



CPA Héctor Vera Falconi
SC - RNAE 725





JARPUN S.A.

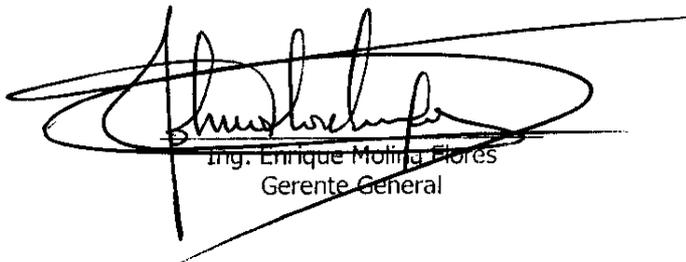
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresado en U.S. dólares)



<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja bancos	3	34,260	171,036
Cuentas por cobrar	4	316,432	370,443
Inventarios	5	363,526	99,730
Partes relacionadas	17	688,776	190,394
Anticipo a proveedores	6	837,240	239,837
Gastos pagados por anticipado		18,510	18,510
Total activos corrientes		<u>2,258,744</u>	<u>1,089,950</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos	7	329,488	9,433
Activos intangibles		15,866	3,500
Total activos no corrientes		<u>345,354</u>	<u>12,933</u>
TOTAL		<u><u>2,604,098</u></u>	<u><u>1,102,883</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	24,914	30,994
Partes relacionadas	17	711,402	124,282
Anticipo de clientes	10	1,374,738	453,757
Otras cuentas por pagar	11	216,111	300,859
Total pasivos corrientes		<u>2,327,165</u>	<u>909,892</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas		10,742	10,742
Total pasivos no corrientes		<u>10,742</u>	<u>10,742</u>
Total pasivos		<u>2,337,907</u>	<u>920,634</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	13	266,191	182,249
TOTAL		<u><u>2,604,098</u></u>	<u><u>1,102,883</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Enrique Molina Flores
Gerente General


Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

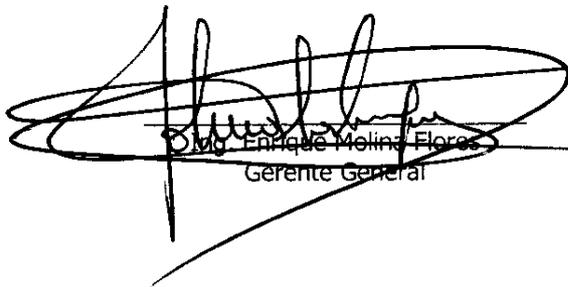
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas, netas	14	1,066,477	1,528,294
Costo de ventas	15	(892,040)	(1,361,585)
Margen bruto		<u>174,437</u>	<u>166,709</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(51,072)	(32,673)
Ventas		(2,644)	(5,858)
Total gastos de operación	16	<u>(53,717)</u>	<u>(38,532)</u>
Utilidad operacional		120,720	128,177
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(1,915)	(19,330)
Otros ingresos		14,650	237
Total de otros ingresos/ gastos		<u>12,734</u>	<u>(19,093)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		133,454	109,084
participación de los trabajadores en las utilidades		(20,018)	(16,363)
impuesto a la renta		(29,494)	(24,135)
reserva legal		<u>(8,394)</u>	<u>(9,272)</u>
Utilidad neta del año		<u>75,547</u>	<u>59,314</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.


Enrique Molina Flores
Gerente General


Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

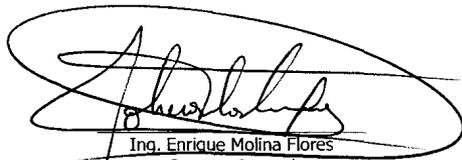
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

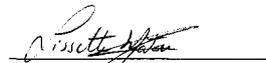
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Futuro aumento de capital	Reserva legal	Reexpresión monetaria	Reserva por Revalorización de patrimonio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2010	800	663	5,773	608	3,571	102,248	113,663
Apropiación reserva legal			9,272				9,272
Utilidad neta del año						59,314	59,314
Saldo al 31 de diciembre de 2010	800	663	15,045	608	3,571	161,562	182,249
Apropiación reserva legal			8,394				8,394
Utilidad neta del año						75,547	75,547
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>800</u>	<u>663</u>	<u>23,439</u>	<u>608</u>	<u>3,571</u>	<u>237,109</u>	<u>266,191</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Inq. Enrique Molina Flores
Gerente General



Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

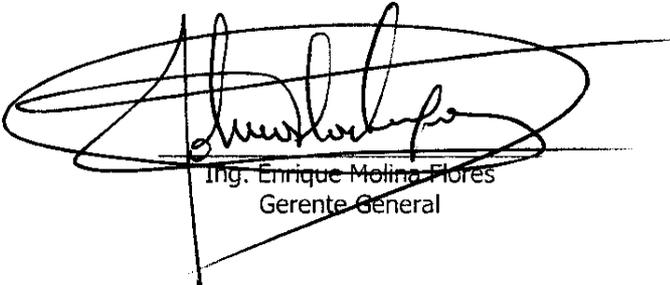
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

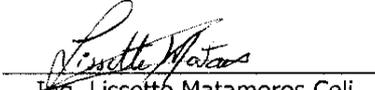
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,066,477	1,528,294
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(671,608)	(981,274)
Intereses y comisiones pagadas	(1,915)	(3,239)
Otros ingresos	14,650	237
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>407,603</u>	<u>544,018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	336,347	3,603
Transferencia o venta de propiedades, planta y equipo	(14,653)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>321,694</u>	<u>3,603</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	(1,374,738)	(453,758)
Partes relacionadas	(88,738)	-
Anticipo de proveedores	597,403	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(866,073)</u>	<u>(453,758)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(136,776)	93,863
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	171,036	77,173
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>34,260</u></u>	<u><u>171,036</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Enrique Molina Flores
Gerente General



Ing. Lissette Matamoros Celi
Contadora



**JARPUN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

JARPUN S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 25 de mayo de 1995. Su actividad principal es dedicarse a la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y materiales de construcción.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NEC involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Adopción primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF, en el cual determina que las compañías bajo su control aplicarán NIIF para Pymes cuando cumplan las siguientes condicionantes:

- Montos de activos inferiores a US\$4,000,000.
- Ventas brutas anuales de hasta US\$5,000.000
- Menos de 200 trabajadores.

Adicionalmente, el Reglamento para la aplicación de las NIIF establece el año 2011 como período de transición para las Compañías que cumplan con las condicionantes antes mencionadas, JARPUN S.A. se encuentra en este grupo por lo que a partir del 1 de enero del 2012 adoptará de acuerdo a esta resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 3.

d) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, y los gastos cuando se incurren en base al método del devengado.

e) Cuentas por cobrar

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

f) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para inventario disponible para la venta, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

g) Activos fijos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Muebles de oficina	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

h) Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado en los primeros días del año siguiente contra las cuentas de resultados acumulados, con base en las sumas por pagar exigibles. Véase Estado de Cambios en el Patrimonio y Nota 12.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

i) Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía para el año 2011, utilizó la tasa del 25% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

j) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdida.

NOTA 3 – CAJA BANCOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	(1) 29,985	34,752
Banco del Pacifico - cta. cte	(2) 3,194	8,679
Banco Internacional - cta. cte	(2) 1,081	127,605
Total	<u>34,260</u>	<u>171,036</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes locales	134,512	249,441
Empleados	7,172	4,000
Impuestos por cobrar	(1) 160,645	93,083
Otras cuentas por cobrar	14,104	23,919
Total	<u>316,432</u>	<u>370,443</u>

(1) Véase Nota 12.

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Artículos en bodega	306,800	95,627
Importaciones en tránsito	56,726	4,103
Total	<u>363,526</u>	<u>99,730</u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, considera que no es necesario el registro de una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 6 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Shangai China Distribution Co. Ltd.	224,840	3,756
Wei Hong/ China Industria	189,453	15,141
Ningbo Jiangfeng Valve Co. Ltd.	166,778	22,881
Yuhuan Yixin Copper Co. Ltd.	48,767	10,843
Guangzhou Ulix Industrial	-	83,451
Justy Corporation	-	33,495
FUZHOU SHANYI ELECTRICAL APLLI	3,514	24,812
Otros menores a US\$45,000	163,481	45,458
Total	<u>796,832</u>	<u>239,837</u>

NOTA 7 - ACTIVOS FIJOS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Vehículos	3,449	8,860
Equipos de computación	2,469	3,997
Otros activos fijos	828	1,841
Muebles de oficina	250	250
Equipos de oficina	-	754
Muebles y enseres	-	2,497
	<u>6,996</u>	<u>18,199</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(2,740)</u>	<u>(11,319)</u>
	4,255	6,880
Terrenos	35,000	-
Construcciones en proceso	290,233	2,553
Total	<u>329,488</u>	<u>9,433</u>

(Véase página siguiente)

NOTA 7 – ACTIVOS FIJOS

(Continuación)

Movimiento:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	9,433	9,333
Adiciones netas	(1) 336,347	3,602
Ventas y/o bajas	(2) (14,653)	-
Depreciación del año	(1,639)	(3,502)
Total	<u>329,488</u>	<u>9,433</u>

(1) Comprende transferencia por terminación de obra en proceso.

(2) Comprende bajas de activos.

NOTA 8 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	-	3,266
Impuestos por pagar	(1) 2,739	9,745
Beneficios sociales	22,175	17,983
Total	<u>24,914</u>	<u>30,994</u>

(1) Véase Nota 12.

NOTA 10 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ferretería Espinoza S.A.	1,247,807	197,731
Ferrohedacu S.A.	-	138,692
Julio Espinoza	-	85,619
Marmoi S.A.	121,931	-
Otros menores de US\$75,000	5,000	31,716
Total	<u>1,374,738</u>	<u>453,757</u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 11 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Otras cuentas por pagar	(1)	193,901	278,648
Valores por liquidar		4,900	4,900
Otros		<u>17,310</u>	<u>17,310</u>
Total		<u><u>216,111</u></u>	<u><u>300,858</u></u>

(1) Incluye sobregiro a Banco del Pacífico por US\$124,000, saldos por pagar a Ferretería Espinoza S.A. por US\$55,143 (2010: US\$95,123)

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2007 a 2011 quedan abiertos a revisión fiscal.

Precios de transferencia -

La Resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada el 7 de mayo del 2009 en el Registro Oficial No. 5855 señala que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. De igual manera, deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre USD 1.000.000 a USD 3.000.000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas en el exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del Impuesto a la Renta, sea superior al 50%. Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a cinco millones de dólares (USD 5.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración de la Compañía manifiesta que se encuentra exenta de la presentación del Informe de precios de transferencia.

(Véase página siguiente)

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Crédito tributario IVA	(1)	138,989	93,083
Retenciones en la fuente	(2)	21,655	-
Total		<u>160,644</u>	<u>93,083</u>

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2012.

(2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas durante el 2011.

Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente	(1)	1,399	349
Retenciones de IVA	(1)	1,340	405
Impuesto a la renta		-	8,991
Total		<u>2,739</u>	<u>9,745</u>

(1) Corresponde a retenciones en la fuente del mes de diciembre de cada año correspondiente, la cuales se devengarán en enero del siguiente año.

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del ejercicio	133,454	109,084
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(20,018)	(16,363)
Menos: Ingresos exentos	-	-
Más: Gastos no deducibles	9,457	3,820
Base tributaria	<u>122,893</u>	<u>96,542</u>
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>29,494</u>	<u>24,135</u>

(Véase página siguiente)

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Para el caso de JARPUN S.A., los valores generados por las retenciones de este impuesto deberían ser considerados como parte del costo de ventas. Durante el 2011, la Compañía pagó US\$41,926 (2010: US\$16,363) por las retenciones recibidas por este impuesto

NOTA 13 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2011 de la Compañía está constituida por 800 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	US\$	%
Molina Flores Enrique Eduardo	600	75.00%
Molina Lama Enrique Daniel	200	25.00%
	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 14 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas locales 12%	817,081	1,375,346
Ventas locales 0%	249,396	152,948
Total	<u>1,066,477</u>	<u>1,528,294</u>

NOTA 15 - COSTO DE VENTAS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas locales	<u>892,040</u>	<u>1,361,585</u>

NOTA 16 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Nominas y beneficios sociales	25,256	11,263
Publicidad	-	1,854
Honorarios profesionales	5,726	-
Depreciación	1,647	3,502
IVA cargado al gasto	8,836	9,400
Comisiones en ventas	1,853	-
Mantenimiento y reparaciones	-	1,161
Impuestos y contribuciones	155	2,453
Otros gastos menores	10,244	8,898
Total	<u>53,717</u>	<u>38,532</u>

NOTA 17 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Activos</u>		
Enrique Molina - accionista	-	107,041
Minocuar S.A. - compañía relacionada	373,513	-
Zopeti S.A. - compañía relacionada	315,167	83,258
Monlum C.A. - compañía relacionada	95	95
Total	<u>688,776</u>	<u>190,394</u>
<u>Pasivos</u>		
Enrique Molina - accionista	7,336	49,186
Daniel Molina - accionista	41,686	-
Minocuar S.A. - compañía relacionada	551,376	75,096
Zopeti S.A. - compañía relacionada	111,004	-
Total	<u>711,402</u>	<u>124,282</u>

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2012) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.