

**JARPUN S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Al 31 de diciembre de 2013**

**RUC: 0991319557001**

# Contenido

<b>Informe del auditor independiente.....</b>	<b>3</b>
---	----------

## **Estados financieros**

Estado de situación financiera.....	5
Estado de resultados integral.....	6
Estado de cambios en el patrimonio.....	7
Estado de flujo de efectivo.....	8

## **Notas a los estados financieros**

Información general.....	9
Bases de preparación.....	9
Resumen de las principales políticas contables.....	10 - 20

## **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	-	Pequeñas y medianas entidades



## CPA HECTOR VERA FALCONI

Auditoría Externa e Interna - NIIF - Impuestos

Seriedad y cumplimiento

Cdla. Guangala MZ E-33 V. 23

Guayaquil - Ecuador

Teléfono: (593 4) 2443225 · Celular: 0993213342

hector\_vera16@hotmail.com

---

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de  
**JARPUN S.A.**

Guayaquil, 15 de abril de 2014

#### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros individuales que se acompañan de JARPUN S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 gerencia sobre los estados financieros**

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

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el 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 incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida 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 2013, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF.



---

CPA Héctor Vera Falconi  
SC - RNAE 725



JARPUN S.A.  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y sus equivalentes	5	38,819	19,984
Cuentas por cobrar terceros	6	254,965	247,826
Inventarios	7	333,336	169,615
Activos por impuestos corrientes	15	213,061	172,413
Partes relacionadas	19	244,733	58,500
Anticipo a proveedores	8	257,666	234,276
Gastos pagados por anticipado		1,200	1,200
Total activos corrientes		<u>1,343,780</u>	<u>903,814</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	66,683	55,233
Propiedades de inversión	10	378,819	378,819
Partes relacionadas	19	389,039	389,039
Activos intangibles		15,866	15,866
Total activos no corrientes		<u>850,407</u>	<u>838,957</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,194,187</u>	<u>1,742,771</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras	11	180,543	138,016
Proveedores		552,467	194,322
Pasivos por impuestos corrientes	15	4,219	5,132
Anticipo de clientes	12	224,421	385,583
Otras cuentas por pagar	13	226,720	237,339
Total pasivos corrientes		<u>1,188,370</u>	<u>960,392</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Partes relacionadas	19	614,416	442,599
Cuentas por pagar a largo plazo		-	36,926
Beneficios a empleados	14	6,837	6,837
Total pasivos no corrientes		<u>621,253</u>	<u>486,362</u>
Total pasivos		<u>1,809,623</u>	<u>1,446,754</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	16	<u>384,563</u>	<u>296,017</u>
<b>TOTAL</b>		<u>2,194,187</u>	<u>1,742,771</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Enrique Molina Lama  
Presidente

  
Ing. Lissette Matamoros Celi  
Contadora



JARPUN S.A.  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013  
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas, netas	17	1,771,522	3,431,156
Costo de ventas		( 1,530,745)	( 3,154,914)
Margen bruto		<u>240,777</u>	<u>276,242</u>
Gastos de operación			
Administrativos		( 108,729)	( 88,280)
Ventas		( 17,660)	( 26,529)
Total gastos de operación	18	<u>( 126,389)</u>	<u>( 114,809)</u>
Utilidad operacional		114,388	161,433
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		( 34,639)	( 2,698)
Otros ingresos		64	31
Total de otros ingresos/ gastos		<u>( 34,574)</u>	<u>( 2,667)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		79,814	158,766
participación de los trabajadores en las utilidades impuesto a la renta		( 11,972) <u>( 27,833)</u>	( 23,815) <u>( 33,318)</u>
Utilidad neta del año		<u>40,009</u>	<u>101,633</u>
<b>TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>40,009</u>	<u>101,633</u>
<b>UTILIDAD POR ACCIÓN</b>		<u>50.01</u>	<u>127.04</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Enrique Molina Lama  
Presidente

Ing. Lissette Matamoros Cell  
Contadora



JARPUN S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013  
*(Expresados en U.S. dólares)*

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Reexpresión monetaria	Reserva por Revalorización de patrimonio	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	800	663	23,439	608	3,571	237,109	266,191
<b>Ajustes NIIF</b>							
Provisión cuentas incobrables e inventarios						( 17,253)	( 17,253)
Provisión jubilación y desahucio						( 6,837)	( 6,837)
Exceso reserva legal			( 23,039)			23,039	-
Cuentas patrimoniales				( 608)	( 3,571)	( 43,538)	( 47,717)
Utilidad neta del año						101,633	101,633
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	663	400	-	-	294,153	296,017
transferencia para aumento de capital		48,537					48,537
Utilidad neta del año						40,009	40,009
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	49,200	400	-	-	334,162	384,563

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Enrique Molina Lama  
 Presidente

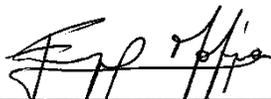
  
 Ing. Lissette Matamoros Cell  
 Contadora



JARPUN S.A.  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013  
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,781,833	3,356,427
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 1,573,048)	( 3,014,915)
Intereses y comisiones pagadas	( 34,639)	( 2,698)
Otros ingresos	64	31
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>174,210</u>	<u>338,845</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	( 16,496)	( 104,564)
Ventas y/o bajas de propiedades, planta y equipo	1,050	-
Adiciones de activos a largo plazo	-	( 389,039)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>( 15,446)</u>	<u>( 493,603)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Anticipo de clientes	( 161,162)	( 989,155)
Préstamos bancarios	42,527	139,016
Aporte para aumento de capital	48,537	-
Partes relacionadas	( 14,415)	350,731
Anticipo de proveedores	( 18,490)	602,964
Cuentas por pagar a largo plazo	( 36,926)	36,926
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>( 139,929)</u>	<u>140,482</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	18,835	( 14,276)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	19,984	34,260
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>38,819</u>	<u>19,984</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Enrique Molina Lama  
Presidente

  
Ing. Lissette Matamoros Celi  
Contadora



**JARPUN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**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.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Cdla. Kennedy nueva, quinta este 125 y calle "C", Condominio Santa Cecilia, piso 4 oficina 101, Guayaquil - Ecuador.

**NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas el 27 de marzo de 2014.

**2.2 Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

**2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

### **NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

**a) Efectivo y sus equivalentes**

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

**b) Ingresos y gastos**

Los ingresos por ventas se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**c) Cuentas por cobrar**

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

**d) Inventarios**

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

**e) Propiedades, planta y equipo**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo 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 las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

### NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

#### Vida útil en años

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

#### f) Beneficios a empleados

##### **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

##### **Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### g) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22% (2012: 23%).

##### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

#### NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(Continuación)

##### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

##### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

#### NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	(1) 38,071	9,324
Banco del Pacifico - cta. cte	(2) 135	675
Banco Internacional - cta. cte	(2) 613	9,985
Total	<u>38,819</u>	<u>19,984</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

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

#### NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes locales	250,310	262,233
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(26,223)</u>	<u>(26,223)</u>
	224,086	236,010
Empleados	7,752	5,999
Otras cuentas por cobrar	<u>23,127</u>	<u>5,817</u>
Total	<u>254,965</u>	<u>247,826</u>

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Artículos en bodega	330,500	145,600
(-) Provisión por deterioro	<u>(12,061)</u>	<u>(12,061)</u>
	318,439	133,539
Importaciones en tránsito	<u>14,897</u>	<u>36,076</u>
Total	<u><u>333,336</u></u>	<u><u>169,615</u></u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, estimó una provisión para cubrir posibles pérdidas del valor de sus inventarios originadas por la obsolescencia, deterioro o eventos similares.

**NOTA 8 - ANTICIPO A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores del exterior	250,964	232,454
Proveedores locales	<u>6,702</u>	<u>1,822</u>
Total	<u><u>257,666</u></u>	<u><u>234,276</u></u>

**NOTA 9 -- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Edificios	(1) 62,128	48,428
Vehículos	7,108	7,108
Muebles y enseres	3,028	232
Otros activos fijos	828	828
Equipos de computación	<u>800</u>	<u>1,850</u>
	73,893	58,446
Menos: Depreciación acumulada	<u>(7,210)</u>	<u>(3,213)</u>
	<u><u>66,683</u></u>	<u><u>55,233</u></u>

(Véase página siguiente)

**NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

Movimiento:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero		55,233	4,255
Adiciones netas	(1)	16,496	52,088
Ventas y/o bajas	(2)	(1,050)	(637)
Depreciación del año		<u>(3,996)</u>	<u>(473)</u>
Total		<u><u>66,683</u></u>	<u><u>55,233</u></u>

(1) Incluye US\$48,428 por compra realizada a la Compañía Monlum S.A. en Octubre de 2012 del edificio en donde funcionan las instalaciones de la Compañía, las cuales están ubicadas en la Cda. Kennedy Nueva, Calle 5ta este No. 125 y calle C.

(2) Comprende bajas de equipos de computación.

**NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	(1)	35,000	35,000
Edificios	(1)	<u>343,819</u>	<u>343,819</u>
Total		<u><u>378,819</u></u>	<u><u>378,819</u></u>

(1) Corresponde a propiedad con un área comprendida de 600 mts2 comprada a Compañía de Vivienda Vicolinci S.A. en Junio de 2012, la cual está ubicada en el km. 14 ½ vía perimetral Aurora Pascuales del cantón Daule.

La propiedad de inversión está pignorada como garantía por el préstamo recibido del Banco Internacional. Véase Nota 11.

## NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos bancarios	(1)	161,304	130,000
Tarjeta corporativa		19,239	8,016
Total		<u>180,543</u>	<u>138,016</u>

(1) Comprende préstamos otorgado por el Banco Internacional a una tasa promedio del 11% anual con un plazo de 12 meses y pagos trimestrales, los cuales detallamos:

Operación	fecha		Monto original	Saldo al 31-dic-13
	inicio	final		
120300940	ene-13	ene-14	50,000	13,029
120301026	jul-13	jul-14	195,000	148,275
Total			<u>245,000</u>	<u>161,304</u>

Por los préstamos recibidos se encuentra en garantía la propiedad de inversión. Véase Nota 10.

## NOTA 12 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Ferretería Espinoza S.A.	224,386	332,501
Ferrohedacu S.A.	-	22,057
Marmoi S.A.	36	27,025
Otros menores de US\$5,000		4,000
Total	<u>224,421</u>	<u>385,583</u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

## NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otras cuentas por pagar	(1)	210,760	209,497
Provisión beneficios sociales		3,167	3,218
Participación a trabajadores		11,972	23,815
Aportaciones al IESS por pagar		820	809
Total		<u>226,720</u>	<u>237,339</u>

(1) Incluye, saldos por pagar a Ferretería Espinoza S.A. por US\$120,832 (2012: US\$136,801) y Marmoi S.A. por US\$50,399.

## NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	(1)	4,366	4,366
Provisión por desahucio	(2)	<u>2,471</u>	<u>2,471</u>
Total		<u><u>6,837</u></u>	<u><u>6,837</u></u>

- (1) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- (2) De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, en el año 2013, la Compañía no ha registrado ninguna provisión por este concepto.

Movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	6,837	-
Provisión jubilación patronal	-	4,366
Provisión desahucio	-	2,471
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>6,837</u></u>	<u><u>6,837</u></u>

## NOTA 15 - 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 2009 a 2013 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

**NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA**

(Continuación)

**Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario IVA	(1)	213,061	164,255
Retenciones en la fuente	(2)	-	8,158
Total		<u>213,061</u>	<u>172,413</u>

- (1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2014.
- (2) Corresponde a saldo de Retenciones en la Fuente que le fueron efectuadas durante el 2013.

**Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	(1)	2,041	1,388
Retenciones de IVA	(1)	40	183
Impuesto a la renta	(2)	2,138	3,561
Total		<u>4,219</u>	<u>5,132</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.
- (2) Corresponde a saldo por pagar del impuesto a la renta de 2013.

(Véase página siguiente)

**NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA**

(Continuación)

**Conciliación tributaria - contable**

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	79,814	158,767
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	( 11,972)	( 23,815)
Más: Gastos no deducibles	<u>12,097</u>	<u>9,912</u>
Base tributaria	79,939	144,864
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta causado (1)	<u><u>27,833</u></u>	<u><u>33,318</u></u>

(1) Para la determinación del impuesto a la renta, se consideró como impuesto a la renta causado el valor pagado del anticipo, debido a que el valor calculado por impuesto a la renta fue menor.

**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%.

Los valores pagados por el impuesto a la salida de divisas, son los siguientes:

Año 2013	US\$ 45,467
Año 2012	US\$ 79,369

**NOTA 16 - PATRIMONIO**

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2012 de la Compañía está constituida por 80 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Molina Flores Enrique Eduardo	100	12.50%
Molina Lama Enrique Daniel	<u>700</u>	<u>87.50%</u>
	<u><u>800</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

**NOTA 17 – VENTAS, NETAS**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Lineas de productos</u>		
Ferretería	1,677,420	3,178,244
Materiales eléctricos	86,940	
Refrigeración	4,958	
Otros	2,204	
Total	<u>1,771,522</u>	<u>3,178,244</u>

**NOTA 18 – GASTOS DE OPERACIÓN**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nominas y beneficios sociales	63,264	43,397
Provisiones deterioro	-	21,031
Honorarios profesionales	4,451	3,170
Depreciación	5,029	1,903
IVA cargado al gasto	162	14,779
Comisiones en ventas	-	2,587
Mantenimiento y reparaciones	7,876	378
Impuestos y contribuciones	3,312	6,029
Otros gastos menores	42,295	21,535
Total	<u>126,389</u>	<u>114,809</u>

**NOTA 19 – PARTES RELACIONADAS**

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos corriente</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	53,703	58,500
Minocuar S.A. - compañía relacionada	95,191	-
Zopeti S.A. - compañía relacionada	-	389,039
Enrique Molina - accionista	92,893	-
Daniel Molina - accionista	2,945	-
Total	<u>244,733</u>	<u>447,539</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	389,038	-
Total	<u>633,771</u>	<u>447,539</u>
<u>Pasivos</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	178,669	-
Enrique Molina - accionista	244,954	251,807
Minocuar S.A. - compañía relacionada	190,792	190,792
Total	<u>614,416</u>	<u>442,599</u>

**NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril de 2014) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.