

JARPUN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2014

RUC: 0991319557001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3 - 4
---	--------------

Estados financieros

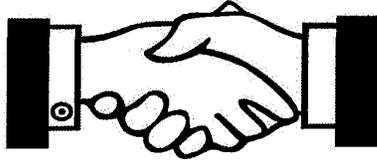
Estado de situación financiera.....	5
Estado de resultados integral.....	6
Estado de cambios en el patrimonio.....	7
Estado de flujo de efectivo.....	8

Notas a los estados financieros

Información general.....	9
Bases de preparación.....	9
Resumen de las principales políticas contables.....	10 - 19

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) 3853295 · Celular: 0993213342

hector_vera16@hotmail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
JARPUN S.A.

Guayaquil, 31 de marzo de 2015

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 2014 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 individuales mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de JARPUN S.A. al 31 de diciembre de 2014, 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 2014

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	5	22,495	38,819
Cuentas por cobrar terceros	6	282,701	254,965
Inventarios	7	268,933	333,336
Activos por impuestos corrientes	15	214,464	213,061
Partes relacionadas	19	143,262	244,733
Anticipo a proveedores	8	168,143	257,666
Gastos pagados por anticipado		1,200	1,200
Total activos corrientes		<u>1,101,198</u>	<u>1,343,780</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	103,832	66,683
Propiedades de inversión	10	378,819	378,819
Partes relacionadas	19	389,038	389,039
Activos intangibles		15,866	15,866
Total activos no corrientes		<u>887,555</u>	<u>850,407</u>
TOTAL		<u>1,988,753</u>	<u>2,194,187</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	11	218,968	180,543
Proveedores		601,195	552,467
Pasivos por impuestos corrientes	15	21,374	4,219
Anticipo de clientes	12	156,903	224,421
Otras cuentas por pagar	13	109,188	226,720
Total pasivos corrientes		<u>1,107,628</u>	<u>1,188,370</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas	19	435,747	614,416
Beneficios a empleados	14	17,759	6,837
Total pasivos no corrientes		<u>453,506</u>	<u>621,253</u>
Total pasivos		<u>1,561,134</u>	<u>1,809,623</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	16	427,619	384,563
TOTAL		<u>1,988,753</u>	<u>2,194,187</u>

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


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

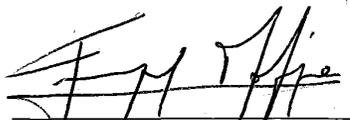
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas, netas	17	1,188,559	1,771,522
Costo de ventas		(933,055)	(1,530,745)
Margen bruto		<u>255,504</u>	<u>240,777</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(139,858)	(108,729)
Ventas		(11,948)	(17,660)
Total gastos de operación	18	<u>(151,806)</u>	<u>(126,389)</u>
Utilidad operacional		103,698	114,388
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(29,850)	(34,639)
Otros ingresos		289	64
Total de otros ingresos/ gastos		<u>(29,561)</u>	<u>(34,574)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		74,137	79,814
participación de los trabajadores en las utilidades		(11,121)	(11,972)
impuesto a la renta		<u>(19,961)</u>	<u>(27,833)</u>
Utilidad neta del año		<u>43,056</u>	<u>40,009</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>43,056</u>	<u>40,009</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>0.86</u>	<u>50.01</u>

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


Ing. Enrique Molirra Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Aporte futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2013	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
Resolución SCV-INC-DNASD-SAS-14-4003 del 17-Jun-2014: Aumento de capital	49,200	(49,200)			
Utilidad neta del año				43,056	43,056
Saldo al 31 de diciembre de 2014	50,000	-	400	377,218	427,619

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

Ing. Enrique Molina Lama
Presidente

Ldda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



JARPUN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,198,196	1,781,833
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,119,298)	(1,573,048)
Intereses y comisiones pagadas	(29,470)	(34,639)
Otros ingresos	289	64
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>49,717</u>	<u>174,210</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(43,613)	(16,496)
Ventas y/o bajas de propiedades, planta y equipo	-	1,050
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(43,613)</u>	<u>(15,446)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	(67,172)	(161,162)
Préstamos bancarios	351,150	42,527
Pago de préstamos	(152,202)	-
Aporte para aumento de capital	-	48,537
Anticipo de proveedores	84,462	(18,490)
Otras cuentas por pagar	(238,666)	(51,341)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(22,428)</u>	<u>(139,929)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(16,324)	18,835
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	38,819	19,984
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>22,495</u>	<u>38,819</u>

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


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora



**JARPUN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

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 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.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

Los costos y gastos 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 terceros

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 más 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:

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 por un profesional independiente.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

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%.

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.

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.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	(1) 11,630	38,071
Banco del Pacífico - cta. cte	(2) 732	135
Banco Internacional - cta. cte	(2) 10,133	613
Total	<u>22,495</u>	<u>38,819</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 TERCEROS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes locales	221,755	250,310
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(26,223)</u>	<u>(26,223)</u>
	195,532	224,086
Empleados	9,814	7,752
Otras cuentas por cobrar	<u>77,355</u>	<u>23,127</u>
Total	<u><u>282,701</u></u>	<u><u>254,965</u></u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Artículos en bodega	269,342	330,500
(-) Provisión por deterioro	<u>(12,061)</u>	<u>(12,061)</u>
	257,281	318,439
Importaciones en tránsito	<u>11,652</u>	<u>14,897</u>
Total	<u><u>268,933</u></u>	<u><u>333,336</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>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores del exterior	161,618	250,964
Proveedores locales	<u>6,525</u>	<u>6,702</u>
Total	<u><u>168,143</u></u>	<u><u>257,666</u></u>

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Edificios	(1)	88,391	62,128
Vehículos		7,108	7,108
Muebles y enseres		18,570	3,028
Otros activos fijos		2,637	828
Equipos de computación		800	800
		<u>117,506</u>	<u>73,893</u>
Menos: Depreciación acumulada		<u>(13,674)</u>	<u>(7,210)</u>
		<u>103,832</u>	<u>66,683</u>

Movimiento:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero		66,683	55,233
Adiciones netas	(1)	43,613	16,496
Ventas y/o bajas	(2)	-	(1,050)
Depreciación del año		<u>(6,464)</u>	<u>(3,996)</u>
Total		<u>103,832</u>	<u>66,683</u>

(1) Comprende adecuaciones y compra de mobiliarios 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) (2013): Comprende bajas de equipos de computación.

NOTA 10 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terrenos	(1)	35,000	35,000
Edificios	(1)	<u>343,819</u>	<u>343,819</u>
Total		<u>378,819</u>	<u>378,819</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>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos bancarios	(1)	198,948	161,304
Tarjeta corporativa		20,020	19,239
Total		<u>218,968</u>	<u>180,543</u>

(1) Comprende préstamos otorgado por el Banco Internacional a una tasa promedio del 10.50% anual con un plazo de 12 meses y pagos trimestrales, los cuales detallamos:

<u>Operación</u>	<u>fecha</u>		<u>Monto original</u>	<u>Saldo al 31-dic-14</u>
	<u>inicio</u>	<u>final</u>		
120301149	abr-14	mar-15	130,000	33,875
120301198	jun-14	jun-15	80,000	40,972
120301205	jul-14	jul-15	71,150	54,101
120301229	oct-14	oct-15	70,000	70,000
Total			<u>351,150</u>	<u>198,948</u>

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

NOTA 12 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ferretería Espinoza S.A.	15,243	224,386
William Cortez	65,462	-
Marmoi S.A.	50,434	35
Otros menores de US\$8,000	25,764	-
Total	<u>156,903</u>	<u>224,421</u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por pagar	92,722	210,760
Provisión beneficios sociales	4,351	3,167
Participación a trabajadores	11,121	11,972
Aportaciones al IESS por pagar	994	820
Total	<u>109,188</u>	<u>226,720</u>

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	(1)	10,824	4,366
Provisión por desahucio	(2)	<u>6,935</u>	<u>2,471</u>
Total		<u><u>17,759</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 2014, 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>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	6,837	6,837
Provisión jubilación patronal	6,458	-
Provisión desahucio	<u>4,464</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>17,759</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 2010 a 2014 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el rubro Impuestos por cobrar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario IVA	(1)	200,064	213,061
Retenciones en la fuente		11,921	-
Anticipo impuesto a la renta		2,479	-
Total		<u>214,464</u>	<u>213,061</u>

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2015.

Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el rubro Impuestos por pagar, se compone de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	(1)	1,154	2,041
Retenciones de IVA	(1)	259	40
Impuesto a la renta		19,961	2,138
Total		<u>21,374</u>	<u>4,219</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 2014 y 2013:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio		74,137	79,814
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(11,121)	(11,972)
Más: Gastos no deducibles		27,715	12,097
Base tributaria		<u>90,731</u>	<u>79,939</u>
Tasa impositiva		22%	22%
Impuesto a la renta causado	(1)	<u>19,961</u>	<u>27,833</u>

(1) Para el año 2013, 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 2014	US\$ 25,640
Año 2013	US\$ 50,568

NOTA 16 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2014 de la Compañía está constituida por 5.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$10.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	2013	Movimiento accionario		2014	% Partic.
		Aumento de capital (1)	Transf.		
Molina Lama Enrique Daniel	700	43,050		43,750	87.50%
Molina Flores Enrique Eduardo	100	6,150	(6,250)	-	0.00%
Molina Lama Sissi Daniela	-		6,250	6,250	12.50%
Total	800	49,200	-	50,000	100.00%

(1) Mediante Resolución SCV-INC-DNASD-SAS-14-4003 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 20 de agosto de 2014, la compañía aumentó su capital social de US\$800 a US\$50,000.

NOTA 17 – VENTAS, NETAS

Composición:

	2014	2013
<u>Lineas de productos</u>		
Ferretería	1,129,131	1,677,420
Materiales eléctricos	582	86,940
Refrigeración	33	4,958
Otros	14	2,204
Total	<u>1,188,559</u>	<u>1,771,522</u>

NOTA 18 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nominas y beneficios sociales	59,342	63,264
Honorarios profesionales	21,946	4,451
Depreciación	6,464	5,029
IVA cargado al gasto	9,299	162
Mantenimiento y reparaciones	4,424	7,876
Impuestos y contribuciones	1,852	3,312
Otros gastos menores	48,478	42,295
Total	<u>151,806</u>	<u>126,389</u>

NOTA 19 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos corriente</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	76,539	53,703
Minocuar S.A. - compañía relacionada	48,301	95,191
Enrique Molina - relacionado	-	92,893
Sissi Molina - accionista	15,000	-
Daniel Molina - accionista	3,422	2,945
Total	<u>143,262</u>	<u>244,733</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	389,038	389,039
Total	<u>532,300</u>	<u>633,772</u>
<u>Pasivos</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	92,722	178,669
Enrique Molina - accionista	152,233	244,954
Minocuar S.A. - compañía relacionada	190,792	190,792
Total	<u>435,747</u>	<u>614,416</u>

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo de 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.