

JARPUN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2017

RUC: 0991319557001

Contenido

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

Estados financieros

Estado de situación financiera.....	5
Estado de resultado 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	9-10
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
MAGAP	-	Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca
LRTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLRTI	-	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
JARPUN S.A.

Guayaquil, 20 de agosto de 2018

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de JARPUN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de JARPUN S.A. al 31 de diciembre de 2017, 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 para pymes.

Fundamento de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

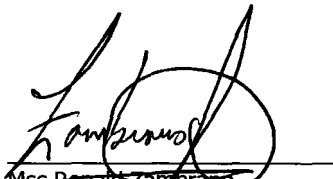
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunico a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.
- También proporciono a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que he cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a mi independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determino las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describo esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determino que un asunto no debería comunicarse en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a JARPUN S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de JARPUN S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



Msc. Ronald Zambrano
SC - RNAE 1025

JARPUN S.A.

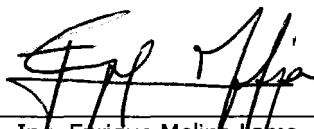
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	4	2,323	12,310
Activos financieros	5	361,009	310,819
Inventarios	6	177,726	138,624
Activos por impuestos corrientes	14	160,807	170,466
Partes relacionadas		564,552	414,133
Anticipo a proveedores	7	193,457	176,274
Gastos pagados por anticipado		1,200	1,200
Total activos corrientes		<u>1,461,074</u>	<u>1,223,826</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	83,045	89,622
Propiedades de inversión	9	378,819	378,819
Partes relacionadas	16	389,037	389,037
Activos intangibles		15,866	15,866
Total activos no corrientes		<u>866,767</u>	<u>873,344</u>
TOTAL		<u>2,327,841</u>	<u>2,097,170</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	119,552	36,166
Proveedores		865,520	655,739
Pasivos por impuestos corrientes	14	597	879
Anticipo de clientes	11	18,119	134,687
Otras cuentas por pagar	12	117,360	50,472
Total pasivos corrientes		<u>1,121,148</u>	<u>877,943</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Partes relacionadas	16	87,167	87,167
Beneficios a empleados	13	17,759	17,759
Otras cuentas por pagar a largo plazo		699,907	720,099
Total pasivos no corrientes		<u>804,833</u>	<u>825,025</u>
Total pasivos		<u>1,925,981</u>	<u>1,702,968</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	15	401,860	394,202
TOTAL		<u>2,327,841</u>	<u>2,097,170</u>

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


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora

JARPUN S.A.

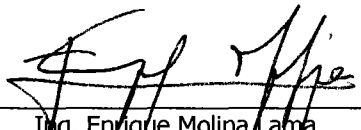
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

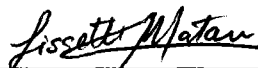
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2017	2016
Ventas, netas	1	537,660	960,432
Costo de ventas		(370,138)	(765,184)
Margen bruto		<u>167,522</u>	<u>195,248</u>
Gastos de operación			
Administrativos		(134,609)	(141,859)
Ventas		(10,748)	(8,058)
Total gastos de operación		<u>(145,356)</u>	<u>(149,918)</u>
Utilidad operacional		22,165	45,330
Otros ingresos / gastos			
Gastos Financieros		(5,078)	(8,394)
Otros ingresos		356	37
Total de otros ingresos/ gastos		<u>(4,722)</u>	<u>(8,357)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		17,443	36,973
participación de los trabajadores en las utilidades		(2,616)	(5,546)
impuesto a la renta		(7,169)	(9,172)
Utilidad neta del año		<u>7,658</u>	<u>22,255</u>
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>7,658</u>	<u>22,255</u>
UTILIDAD POR ACCIÓN		<u>0.15</u>	<u>0.45</u>

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


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora

JARPUN S.A.

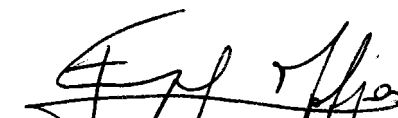
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	50,000	400	321,547	371,947
Utilidad neta del año			22,255	22,255
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50,000	400	343,802	394,202
Utilidad neta del año			7,658	7,658
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50,000	400	351,460	401,860

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


Ing. Enrique Molina Lama
Presidente


Lcda. Nubia Matamoros Celi
Contadora

JARPUN S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

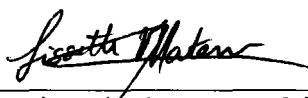
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	487,470	827,175
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(344,816)	(970,067)
Otros ingresos	356	37
Otros egresos	(5,078)	(8,394)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>137,932</u>	<u>(151,250)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(792)	(80)
Ventas y/o bajas de propiedades, planta y equipo	3,660	3,449
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>2,868</u>	<u>3,369</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Anticipo de clientes	(116,568)	68,108
Préstamos recibidos	100,000	58,722
Pago de préstamos	(36,806)	(68,803)
Anticipo de proveedores	(17,183)	(20,245)
Otras cuentas por pagar	(80,230)	121,567
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(150,787)</u>	<u>159,349</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(9,987)	11,468
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	12,310	842
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>2,323</u></u>	<u><u>12,310</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

JARPUN S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 18 de mayo de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil en mayo 25 del mismo año. Tiene una oficina comercial administrativa ubicada en la Cdla. Nueva Kennedy Calle Quinta Este y Calle C en la ciudad de Guayaquil.

Al 31 de diciembre de 2017, el 85% (2016: 82%) de los ingresos corresponde a ventas locales de materiales eléctricos y de ferretería, del cual el 96% (2016: 97%) se encuentra concentrado en 5 (2016: 5) clientes y el 15% (2016: 18%) corresponde a ventas locales de focos ahorradores, del cual el 99% (2016: 99%) se encuentra concentrado en 2 clientes.

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 2017.

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: la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

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 2 de las 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 imposables 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 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(1) 581	390
Banco del Pacifico - cta. cte	(2) 733	732
Banco Internacional - cta. cte	(2) 1,009	11,188
Total	<u>2,323</u>	<u>12,310</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

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

NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales	346,791	283,771
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(15,296)</u>	<u>(15,296)</u>
	331,494	268,475
Empleados	5,501	6,335
Otras cuentas por cobrar	<u>24,014</u>	<u>36,008</u>
Total	<u>361,009</u>	<u>310,819</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Artículos en bodega	177,132	136,928
Materiales	<u>594</u>	<u>1,696</u>
Total	<u>177,726</u>	<u>138,624</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 7 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	175,665	159,432
Proveedores locales	<u>17,792</u>	<u>16,842</u>
Total	<u><u>193,457</u></u>	<u><u>176,274</u></u>

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

Al 31 de diciembre de 2017

	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Bajas y/o reclasificaciones	Saldo al 31-dic-17
Edificios	88,391			88,391
Muebles y enseres	16,502			16,502
Vehiculos	3,660		(3,660) a)	-
Equipos de oficina	2,149	792 b)		2,941
Otros activos fijos	<u>4,075</u>			<u>4,075</u>
Total costo	<u>118,145</u>	<u>792</u>	<u>(3,660)</u>	<u>111,908</u>
Depreciación acumulada	<u>(25,154)</u>	<u>(7,369)</u>	<u>3,660</u>	<u>(28,863)</u>
Total neto	<u><u>92,991</u></u>	<u><u>(6,577)</u></u>	<u>-</u>	<u><u>83,045</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Bajas y/o reclasificaciones	Saldo al 31-dic-16
Edificios	88,391			88,391
Muebles y enseres	18,570		(2,069) c)	16,502
Vehiculos	7,109		(3,449) d)	3,660
Maquinarias y equipos	-	80 e)	2,069 c)	2,149
Otros activos fijos	<u>4,075</u>			<u>4,075</u>
Total costo	<u>118,145</u>	<u>80</u>	<u>(3,449)</u>	<u>114,776</u>
Depreciación acumulada	<u>(21,175)</u>	<u>(7,428)</u>	<u>3,449</u>	<u>(25,154)</u>
Total neto	<u><u>96,969</u></u>	<u><u>(7,347)</u></u>	<u>-</u>	<u><u>89,622</u></u>

a) Vehículo dado de baja: Furgoneta KIA

b) Compra de aire acondicionado

c) Reclasificación de cuentas

d) Vehículo dado de baja: Jeep Verde Placa GQM743

e) Compra de celular

NOTA 9 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</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 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos bancarios	(1)	100,000	20,211
Tarjeta corporativa		<u>19,552</u>	<u>15,955</u>
Total		<u><u>119,552</u></u>	<u><u>36,166</u></u>

- (1) Comprende préstamos otorgado por el Banco Internacional a una tasa promedio del 10.20% anual con un plazo de 12 meses y pagos trimestrales, los cuales detallamos:

<u>Operación</u>	<u>fecha</u> <u>inicio</u>	<u>fecha</u> <u>final</u>	<u>Monto</u> <u>original</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>
120301512	oct.-17	oct.-18	50,000	50,000
120301513	oct.-17	oct.-18	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>
Total			<u><u>100,000</u></u>	<u><u>100,000</u></u>

Por los préstamos recibidos se encuentra en garantía la propiedad de inversión. Véase Nota 9.

NOTA 11 – ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ferretería Espinoza S.A.	14,502	53,786
William Cortez	-	78,432
Otros menores	<u>3,616</u>	<u>2,469</u>
Total	<u><u>18,119</u></u>	<u><u>134,687</u></u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por pagar	100,843	37,093
Provisión beneficios sociales	9,391	6,340
Participación de trabajadores	2,616	5,546
Aportación al IESS por pagar	4,510	1,493
Total	<u>117,360</u>	<u>50,472</u>

NOTA 13 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(1) 10,824	10,824
Provisión por desahucio	(2) 6,935	6,935
Total	<u>17,759</u>	<u>17,759</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 2017 y 2016, la Compañía no tiene registrado como gasto una provisión por este concepto.

NOTA 14 - 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 2015 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	(1) 153,804	164,880
Retenciones de clientes	7,003	5,586
Total	<u>160,807</u>	<u>170,466</u>

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2018.

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de IVA por pagar	309	383
Retenciones por pagar	288	497
Total	<u>597</u>	<u>880</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	17,444	36,973
Más: Gastos no deducibles	5,921	8,940
Menos: Participación trabajadores	(2,617)	(5,546)
Base tributaria	20,748	40,367
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(1) <u>4,565</u>	<u>9,172</u>

(1) (2016: Anticipo determinado mayor al impuesto a la renta causado).

NOTA 15 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 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:

Accionistas	Nacionalidad	2017	% Partic.
Molina Lama Enrique Daniel	ecuatoriana	43,750	87.50%
Molina Lama Sissi Daniela	ecuatoriana	6,250	12.50%
Total		<u>50,000</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 16 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos corriente</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	442,888	356,979
Minocuar S.A. - compañía relacionada	6,854	0
Zopeti S.A. - compañía relacionada	96,963	37,540
Sissi Molina - accionista	16,241	16,174
Daniel Molina - accionista	1,606	3,441
	<u>564,552</u>	<u>414,133</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	389,037	389,037
Total	<u>953,589</u>	<u>803,170</u>
<u>Pasivos</u>		
Minocuar S.A. - compañía relacionada	87,167	87,167
Total	<u>87,167</u>	<u>87,167</u>

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

Demanda contenciosa tributaria – SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR

Demanda 09501-2017-00275

El 18 de Abril de 2017, la Compañía inició una demanda por daños y perjuicios contra el Director General del Servicio nacional de Aduana del Ecuador SENAE por no estar de acuerdo con la rectificación de tributos No. JRP-2016-1113-D001 en la importación de fregaderos de acero inoxidable.

La demanda está asignada con el No. 09501-2017-00275 en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario de la ciudad de Guayaquil. El 4 de Agosto de 2017, la sentencia fue favorable para Jarpun S.A. por lo que el Tribunal Contencioso dispuso a la SENAE la nulidad de la rectificación de Tributos y la devolución de los valores pagados por la Compañía.

El 21 de Agosto de 2017, el Procurador de la SENAE presenta ante la Sala de Conjueza y Conjueces de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia un recurso de casación para impugnar el fallo del 4 de agosto dictado por el Tribunal Contencioso pero dicho recurso el 3 de Octubre fue calificado como inadmisibile por falta de fundamentación.

El 20 de noviembre de 2017, el Procurador de la SENAE presenta ante la Sala de Admisión de la Corte Constitucional una acción extraordinaria de protección en contra del fallo emanado por la Corte Nacional de Justicia, dicha demanda está asignada con el No. 3116-17-EP sin que a la fecha de este informe haya una sentencia.

La cuantía de la acción es de US\$ 9.975,10.

(Véase página siguiente)

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

(Continuación)

Demanda 09501-2017-00084

El 18 de Abril de 2017, la Compañía inició una demanda por daños y perjuicios contra el Director General del Servicio nacional de Aduana del Ecuador SENAE por no estar de acuerdo con la rectificación de tributos No. JRP1-2015-1454-D001 en la importación de lavabos de acero inoxidable.

La demanda está asignada con el No. 09501-2017-00084 en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario de la ciudad de Guayaquil. El 22 de junio de 2017, la sentencia fue favorable para Jarpun S.A. por lo que el Tribunal Contencioso dispuso a la SENAE la nulidad de la rectificación de Tributos y la devolución del valor pagado por la caución.

El 10 de julio de 2017, el Procurador de la SENAE presenta ante la Sala de Conjuenza y Conjuenes de lo Contencioso Tributario de la Corte Nacional de Justicia un recurso de casación para impugnar el fallo del 22 de junio dictado por el Tribunal Contencioso pero dicho recurso el 8 de Agosto fue calificado como inadmisibile por falta de fundamentación.

El 4 de septiembre de 2017, el Procurador de la SENAE presenta ante la Sala de Admisión de la Corte Constitucional una acción extraordinaria de protección en contra del fallo emanado por la Corte Nacional de Justicia, dicha demanda está asignada con el No. 2297-17-EP sin que a la fecha de este informe haya una sentencia.

La cuantía de la acción es de US\$ 4.165,13

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de agosto de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.