



JARPUN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

JARPUN S.A., está constituida en Ecuador desde el 25 de mayo de 1995 y su actividad principal es la importación para la comercialización al por mayor de materiales eléctricos, de ferretería, fontanería y de construcción.

La Compañía arrienda una bodega de 320 mts² para el almacenamiento y la distribución de su mercadería en la Plaza Sai Baba 1 ubicada en el Km. 4 ½ de la Av. Juan Tanca Marengo, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2016, el 82% (2015: 99%) de los ingresos corresponde a ventas locales de materiales eléctricos y de ferretería, del cual el 97% (2015: 95%) se encuentra concentrado en 5 (2015: 9) clientes y el 18% (2015: 1%) corresponde a ventas locales de focos ahorradores, del cual el 99% (2015: 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 2016.

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.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 2016 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 5 EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(1) 390	109
Banco del Pacifico - cta. cte	(2) 732	732
Banco Internacional - cta. cte	(2) 11.188	-
Total	<u>12.310</u>	<u>841</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>2015</u>
Cientes locales	283.771	153.775
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(15.296)</u>	<u>(15.296)</u>
	268.475	138.479
Empleados	6.335	7.038
Otras cuentas por cobrar	<u>36.008</u>	<u>32.045</u>
Total	<u><u>310.819</u></u>	<u><u>177.562</u></u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	—	<u>2015</u>
Articulos en bodega	136.928	123.261
Importaciones en tránsito	<u>1.696</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>138.624</u></u>	<u><u>123.261</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 - ANTI CI PO A PROVEEDORES

Composición:

	—	<u>2015</u>
Proveedores del exterior	159.432	151.019
Proveedores locales	<u>16.842</u>	<u>5.011</u>
Total	<u><u>176.274</u></u>	<u><u>156.030</u></u>

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

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) a)	16.502
Vehiculos	7.109		(3.449) b)	3.660
Maquinarias y equipos	-	80 c)	2.069 a)	2.149
Otros activos fijos	4.075			4.075
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>96.969</u>	<u>(7.347)</u>	<u>-</u>	<u>89.622</u>

Al 31 de diciembre de 2015

	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Bajas y/o reclasificaciones	Saldo al 31-dic-15
Edificios	88.391		-	88.391
Muebles y enseres	16.502		2.069 a)	18.570
Vehiculos	7.109			7.109
Maquinarias y equipos	2.069		(2.069) a)	-
Equipos de computación	800		(800) d)	-
Otros activos fijos	<u>2.637</u>	<u>1.438</u> e)		<u>4.075</u>
Total costo	<u>117.507</u>	<u>1.438</u>	<u>(800)</u>	<u>118.145</u>
Depreciación acumulada	<u>(13.674)</u>	<u>(8.301)</u>	<u>800</u>	<u>(21.175)</u>
Total neto	<u>103.832</u>	<u>(6.863)</u>	<u>-</u>	<u>96.969</u>

a) Reclasificación de cuentas

b) Vehículo dado de baja: Jeep Verde Placa GQM743

c) Compra de celular

d) Equipo de computación dado de baja

e) Comprende la compra de televisor por US\$768 y reloj biométrico por US\$670.

NOTA 10 – PROPI EDADES DE I NVERSI ÓN

Composición:

		<u>2015</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 – OBLI GACI ONES FI NANCI ERAS

Composición:

		<u>2015</u>
Préstamos bancarios	(1) 20.211	87.108
Tarjeta corporativa	<u>15.955</u>	<u>17.861</u>
Total	<u><u>36.166</u></u>	<u><u>104.969</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>Monto</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>inicio</u>	<u>final</u>	<u>original</u>	<u>31-dic-16</u>
120301392	may.-16	abr.-17	19.439	6.691
120301393	may.-16	abr.-17	21.460	7.386
120301394	may.-16	abr.-17	<u>17.823</u>	<u>6.134</u>
Total			<u><u>58.722</u></u>	<u><u>20.211</u></u>

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

NOTA 12 – ANTI CI PO DE CLI ENTES

Composición:

		<u>2015</u>
Ferretería Espinoza S.A.	53.786	64.110
William Cortez	78.432	-
Otros menores de US\$3,000	<u>2.469</u>	<u>2.469</u>
Total	<u><u>134.687</u></u>	<u><u>66.579</u></u>

Comprenden anticipos recibidos de clientes para la importación directa de inventario

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	—	<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar	37.093	73.929
Provisión beneficios sociales	6.340	5.456
Participación a trabajadores	5.546	220
Aportaciones al IESS por pagar	1.493	1.006
Total	<u>50.472</u>	<u>80.611</u>

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		—	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	(1)	10.824	10.824
Provisión por desahucio	(2)	<u>6.935</u>	<u>6.935</u>
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 2016 y 2015, la Compañía no tiene registrada una provisión por este concepto.

Movimiento:

		—	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero		17.759	17.759
Provisión jubilación patronal		-	-
Provisión desahucio		-	-
Saldo al 31 de diciembre		<u>17.759</u>	<u>17.759</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 2012 a 2016 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	(1)	164.880
Retenciones en la fuente		5.586
Total		<u>170.466</u>
		<u>184.030</u>

(1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2017.

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	(1)	497
Retenciones de IVA	(1)	383
Impuesto a la renta		-
Total		<u>879</u>
		<u>8.374</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.

(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 2016 y 2015:

		<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	36.973	1.464
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(5.546)	(220)
Más: Gastos no deducibles	8.940	8.253
Base tributaria	<u>40.367</u>	<u>9.498</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	(1) <u>9.172</u>	<u>13.987</u>

(1) Anticipo determinado mayor a impuesto a la renta causado

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 2016	US\$ 4,092
Año 2015	US\$ 4,110

NOTA 16 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2016 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	2016	% 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 17 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	—	<u>2015</u>
<u>Activos corriente</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	356.979	189.328
Zopeti S.A. - compañía relacionada	37.540	-
Sissi Molina - accionista	16.174	15.000
Daniel Molina - accionista	3.441	3.422
	<u>414.133</u>	<u>207.750</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	389.037	389.037
Total	<u>803.170</u>	<u>596.787</u>
<u>Pasivos</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	-	91.127
Minocuar S.A. - compañía relacionada	87.167	262.128
Total	<u>87.167</u>	<u>353.255</u>

NOTA 18 - 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.

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

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 23 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.

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

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de julio de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.