

JARPUN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

JARPUN S.A. (La Compañía)" está constituida en Ecuador mediante escritura pública de fecha mayo 18 de 1995 y se dedica a la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería. El domicilio principal de la compañía es Cdla. Nueva Kennedy, Calle Quinta Este 125 y Calle C, Guayaquil – Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2018, el 88% (2017: 85%) de los ingresos corresponde a ventas locales de materiales eléctricos y de ferretería, del cual el 96% (2017: 97%) se encuentra concentrado en 5 (2017: 5) clientes y el 12% (2017: 15%) corresponde a ventas locales de focos ahorradores, del cual el 99% (2017: 99%) se encuentra concentrado en 2 clientes.

2. ADOPCION DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 Aplicación de NIIF nuevas y revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año actual

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo que comience en o después del 1 de enero de 2017. La NIIF 1 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la venta del inventario, los cuales son reconocidos cuando el control de los bienes es transferido al cliente.

2.2 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

NIIF	Titulo	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta para fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros separados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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 que excluye partidas de ingresos o gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se reconoce como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Ventas de bienes

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

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 en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: bancos, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

- **Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, y depósitos en un banco local los cuales no generan intereses.
- **Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

- **Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todo el riesgo y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan, o cumplen las obligaciones de la Compañía.

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.

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

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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	(1) 2,009	581
Banco del Pacifico - cta. cte	(2) 733	733
Banco Internacional - cta. cte	-	1,009
Banco Guayaquil - cta. cte	(2) 147	-
Total	<u>2,889</u>	<u>2,323</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

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

5. ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes locales	162,142	346,791
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(15,296)</u>	<u>(15,296)</u>
	146,846	331,494
Empleados	3,992	5,501
Otras cuentas por cobrar	<u>52,116</u>	<u>24,014</u>
Total	<u>202,954</u>	<u>361,009</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Artículos en bodega	159,931	177,132
Mercadería en tránsito	<u>272</u>	<u>594</u>
Total	<u>160,203</u>	<u>177,726</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.

7. ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores del exterior	168,107	175,665
Proveedores locales	<u>18,592</u>	<u>17,792</u>
Total	<u>186,699</u>	<u>193,457</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo al 31-dic-17	Adiciones	Bajas y/o reclasificaciones	Saldo al 31-dic-18
Edificios	88,391	-	-	88,391
Muebles y enseres	16,502	-	-	16,502
Equipos de oficina	2,941	-	-	2,941
Otros activos fijos	4,075	-	-	4,075
Total costo	<u>111,908</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,908</u>
Depreciación acumulada	<u>(28,863)</u>	<u>(6,774)</u>	<u>0</u>	<u>(35,637)</u>
Total neto	<u>83,045</u>	<u>(6,774)</u>	<u>-</u>	<u>76,271</u>

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	4,075			4,075
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>92,991</u>	<u>(6,577)</u>	<u>-</u>	<u>83,045</u>

a) Vehículo dado de baja: Furgoneta KIA

b) Compra de aire acondicionado

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</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. A la fecha de este informe dicha propiedad están en negociaciones de venta.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	(1)	121,412	100,000
Tarjeta corporativa		18,740	19,552
Total		<u>140,152</u>	<u>119,552</u>

- (1) Comprende préstamo otorgado por el Banco Internacional a una tasa promedio del 10.20% anual con un plazo de 12 meses y pagos trimestrales, el cual tenía como garantía la propiedad de inversión. Véase Nota 9.

A la fecha de este informe ya se encuentra cancelado dicho préstamo.

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ferretería Espinoza S.A.	14,502	14,502
Otros menores	-	3,616
Total	<u>14,502</u>	<u>18,119</u>

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

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar	50,490	100,843
Provisión beneficios sociales	11,823	9,391
Participación de trabajadores	2,128	2,616
Aportación al IESS por pagar	2,315	4,510
Total	<u>66,756</u>	<u>117,360</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(1)	10,824	10,824
Provisión por desahucio	(2)	<u>6,935</u>	<u>6,935</u>
Total		<u><u>17,759</u></u>	<u><u>17,759</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 2018 y 2017, la Compañía no tiene registrado como gasto una provisión por este concepto.

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 2016 a 2018 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IVA	(1)	123,397	153,804
Retenciones de clientes		<u>7,003</u>	<u>7,003</u>
Total		<u><u>130,400</u></u>	<u><u>160,807</u></u>

- (1) Corresponde a saldo acumulado por crédito tributario, el cual la Compañía lo compensará durante el 2019.

(Véase página siguiente)

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de IVA por pagar	321	309
Retenciones por pagar	1,096	288
impuesto a la renta a pagar del ejercicio	424	-
Total	<u>1,841</u>	<u>597</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del ejercicio	14,148	17,444
Más: Gastos no deducibles	-	5,921
Menos: Participación trabajadores	(2,122)	(2,617)
Base tributaria	12,026	20,748
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	11,236	12,960
menos: Reducción de Anticipo - DE 210	-	(5,791)
	11,236	7,169
menos: Cuotas pagadas anticipo IR	(5,960)	(3,308)
Retenciones en la fuente clientes	(4,853)	(5,277)
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)	<u>423</u>	<u>(1,416)</u>

15. PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2018 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:

	Nacionalidad	2018	% Partic.
Molina Lama Enrique Daniel	Ecuador	43,750	87.500%
Molina Lama Sissi Daniela	Ecuador	6,250	12.500%
Total		<u>50,000</u>	<u>100.00%</u>

16. PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos corriente</u>		
Importadora Rhino S.A. - compañía relacionada	629,155	442,888
Minocuar S.A. - compañía relacionada	-	6,854
Zopeti S.A. - compañía relacionada	168,609	96,963
Sissi Molina - accionista	16,490	16,241
Daniel Molina - accionista	1,421	1,606
	<u>815,675</u>	<u>564,552</u>
<u>Activos a largo plazo</u>		
Zopeti S.A. - compañía relacionada	389,037	389,037
Total	<u>1,204,712</u>	<u>953,589</u>
<u>Pasivos</u>		
Minocuar S.A. - compañía relacionada	82,851	87,167
Total	<u>82,851</u>	<u>87,167</u>

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros (20 de mayo de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
