

**COMPAÑÍA
JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.**

Estados Financieros Modificados
Año terminado en Diciembre 31, del 2011 y el 2010
Con Informe de los Auditores Independientes



Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de la
COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de la Compañía JACOME SANTAMARIA J.S. S.A. al 31 de diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados. Estado de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsables de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias

Responsabilidad del auditor

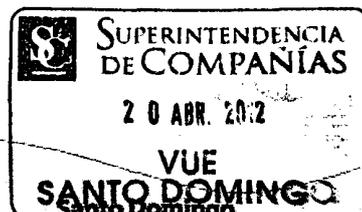
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629



Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

Econ. Roy Cisneros Mejía

REVISIONES LIMITADAS

MANUAL DE FUNCIONES

COMISARIO

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía JACOME SANTAMARIA J.S. S.A. al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

Párrafo de énfasis

Como se indica en la Nota R la Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES),. La compañía considera los valores prediales como referenciales para verificar indicios de deterioro de los terrenos y edificios.

Guayaquil - Ecuador
Abril, 04 del 2012

Roy Cisneros Mejía
Econ. Roy Cisneros Mejía
Registro Nacional de Auditores Externos
SC - RNAE No. 543
Afilación al colegio de contadores # 31473

3112201028092011026



Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Balance General

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2011	2010
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (Nota A)	363,515.68	419,963.12
Cuentas por cobrar (Nota B)	934,972.63	1,105,560.30
Inventarios (Nota C)	561,906.70	57,817.46
Gastos y pagos anticipado (Nota D)	71,732.85	105,711.37
Total activos corrientes	1,932,127.86	1,689,052.25
Propiedad, planta y equipo (Nota E)	957,622.75	687,153.25
	2,889,750.61	2,376,205.50
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Prestamos Bancarios (Nota F)	101,184.42	50,000.04
Cuentas por pagar (Nota G)	252,082.15	71,560.96
Obligaciones por pagar (Nota H)	76,513.10	130,818.61
Obligaciones con los empleados (Nota I)	38,244.46	75,562.49
Total pasivos corrientes	468,024.13	327,942.10
Pasivos a Largo plazo		
Obligaciones con los bancos (Nota K)	427,982.27	29,166.69
obligaciones con los accionistas (Nota L)	1,453,344.44	1,595,327.40
Total pasivos Largo Plazo:	1,881,326.71	1,624,494.09
Total pasivos	2,349,350.84	1,952,436.19
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota M)	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	126,532.67	126,532.67
Utilidades acumuladas (perdidas)	296,436.63	
Utilidades (Perdidas) del ejercicio	116,630.47	296,436.64
Total patrimonio de los accionistas	540,399.77	423,769.31
	2,889,750.61	2,376,205.50
		0.00

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COMPañÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Estados de Resultados (Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Ventas locales	10,813,701.01	9,046,170.45
Total ventas	10,813,701.01	9,046,170.45
Costo de ventas	9,746,172.67	7,962,751.42
Utilidad bruta en ventas	1,067,528.34	1,083,419.03
Gastos de administración	461,433.62	281,788.19
Gastos de ventas	343,422.95	263,953.10
Utilidad (perdida) en operación	262,671.77	537,677.74
mas		
Otros ingresos	0.00	0.00
menos		
Gastos financieros, netos	27,434.46	33,103.53
Otros gastos	25,707.61	14,273.51
Utilidad (perdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	209,529.70	490,300.70
Participación a trabajadores (Nota L)	31,429.45	73,545.10
Provisión por el salario digno (Nota O)	1,625.91	
Impuesto a la renta (Nota M)	59,843.87	120,318.96
Utilidad (perdida) Neta	116,630.47	296,436.64

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.
(Expresados en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US \$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	126,532.67	0.00	296,436.64	0.00	116,630.47	0.00	540,399.78
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	126,532.67				296,436.64		423,769.31
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	296,436.64	0.00	(179,806.17)	0.00	116,630.47
Transferencias entre cuentas patrimoniales				296,436.64		(296,436.64)		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						116,630.47		

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10,984,288.68	8,248,777.02
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,937,985.75)	(8,269,634.78)
Intereses pagados	(27,434.46)	(33,103.53)
Participación trabajadores	(31,429.45)	(73,545.10)
Impuesto a la renta	(59,843.87)	(120,318.96)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(72,404.85)	(247,825.35)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Por venta de propiedad, planta y equipo		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(292,059.58)	
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(292,059.58)	0.00
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de instituciones financieras	500,000.00	2,824.32
Efectivo pagado por instituciones financieras	(20,833.35)	(56,990.83)
Efectivo recibido de compañías relacionads	78,512.11	0.00
Efectivo pagado a compañías relacionadas	(256,832.62)	0.00
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	300,846.14	(54,166.51)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(63,618.29)	(301,991.86)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	419,963.12	721,954.98
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	356,344.83	419,963.12

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Utilidad (perdida) neta	116,630.47	296,436.64
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizarán sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	21,590.08	19,805.30
Amortización	0.00	
Intereses pagados		
Provisión para obligaciones con los trabajadores	33,055.36	73,545.10
Provisión impuesto a la renta	59,843.87	120,318.96
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	170,587.67	(733,734.43)
	(504,089.24)	
(Aumento) disminución en Inventarios	33,978.52	(15,104.79)
(Aumento) disminución en gastos anticipados	0.00	(6,505.17)
Aumento (disminucion) en Cuentas por pagar	(4,001.58)	(2,587.06)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(72,404.85)	(247,825.45)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

**COMPAÑÍA JACOME
SANTAMARIA J.S. S.A.**

Políticas de Contabilidad Significativas

**Descripción
del negocio**

La compañía fue constituida en la República del Ecuador el 4 de junio 1996 con domicilio en la ciudad de Quevedo, cuyo objeto social es múltiple, siendo su principal actividad la comercialización distribución de productos de primera necesidad y consumo masivo.

Mediante escritura pública del 2 de mayo de 2005 y con resolución No 05-G-DIC- 3590 del 14 de junio del 2005 el intendente de compañías autoriza el cambio de domicilio a la ciudad de Santo Domingo de Los Colorados. Inscripción del 5 de septiembre del 2006 en el registro mercantil.

El gerente General Sr. Juan Antonio Jácome Santamaría
El presidente el Sr. Juan Gonzalo Jácome Robayo

**Bases de
Presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, la amortización de otros activos y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Base de
medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

**Efectivo y
equivalentes de
efectivo**

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

Inventarios

La compañía lleva un sistema de inventario periódico, se hace un conteo físico del inventario disponible y aplica los costos unitarios al final del periodo para determinar el costo del inventario, Los inventarios están valorizados al costo de compra., el costo no excede al valor de mercado.

**COMPAÑÍA JACOME
SANTAMARIA J.S. S.A.**

Políticas de Contabilidad Significativas

**Propiedad planta
y equipo**

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Planta y equipo	10%
Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%

**Reconocimiento
de los ingresos**

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio sin entrar a distinguir si se han cobrado; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**Impuesto a la
renta**

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad esta gravada con la tasa del 245% y es política de la Compañía registrar en el siguiente periodo su provisión correspondiente.

**las Normas
Internacionales de
Información
Financiera NIIF
que no están en
vigor**

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Que, en el numeral 3 del Art. primero de la resolución citada en el considerando anterior, se señala que el tercer grupo de compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, aplicarán NIIF a partir del 1 de enero del 2012;

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), cuya versión en español se editó en septiembre del mismo año;

Con Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260;

Con resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomara como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A.	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Caja (Recaudaciones)	299,198.61	22,295.00
		Banco Produbanco cuenta # 02120000489	59,058.56	388,334.25
		Banco Pichincha	5,258.52	9,333.87
		363,515.69	419,963.12	

B	Documentos y cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Cuentas por cobrar clientes	507,528.17	910,031.10
		Cuentas por cobrar cheque devueltos	81,011.68	
		Cuentas por cobrar agropac relacionado	375,535.67	221,929.89
		Préstamo personal	4,062.73	2,476.47
		(-) Provisión de cuentas incobrables	(33,165.62)	(28,877.16)
				934,972.63

C.	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Inventario de mercadería disponible para la venta	561,906.70	57,817.46
				561,906.70

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

D	Otros activos corriente	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Retenciones en la Fuente		
				37,342.57
				4,671.09
				11,516.51
				49,802.66
			61,691.65	
			10,041.20	2,378.54
			71,732.85	105,711.37

E	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
			215,065.54	215,065.54
			698,309.59	406,250.01
			389,190.82	389,190.82
			3,457.56	3,457.56
			1,306,023.51	1,013,963.93
			(348,400.76)	(326,810.68)
			957,622.75	687,153.25

- (1) Hipoteca abierta con el banco de la producción por un préstamo CAR 2050000786 vence en julio 24 del 2012., y # CAR 20050000179300 a con vencimiento mensuales hasta febrero del 2017

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	2011	2010
Saldo inicial	1,013,963.93	1,013,963.93
Mas adiciones del año	292,059.58	
Menos Bajas		
Saldo final	1,306,023.51	1,013,963.93

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación acumulada :	2011	2010
Saldo inicial	326,810.68	307,005.38
Mas gasto del año	21,590.08	19,805.30
Bajas de activos		
Saldo final	348,400.76	326,810.68

F	Bancos Financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Porción corriente de deuda a largo plazo	101,184.42	50,000.04
			101,184.42	50,000.04

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

G	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Moderna alimentos	5,481.76	
		Distrimedios	193,050.00	
		Andino Carrera Jose Vicente	148.64	
		Herrera Vanesa	40.27	
		Espinales Villegas	282.24	
		Stylesa	304.80	
		Tay Full Services	4,995.73	
		Mario Castro	298.08	
		Palma Francisco	869.49	
		Mendoza Beatriz	250.00	
		Alianza cia de Seguros	4,432.99	
		Concesionaria norte	490.00	
		Palma Francisco	239.84	
		Benzo Morales Ivonne	1,441.48	
		Importadora tay san chioc san	5,121.88	
		Eco Roy Cisneros	152.40	
		Borja Torres Letty	9,924.42	
		Llantas Express	24,558.13	
		Andrade Rengifo Diego Armando		26,850.00
		SRI Declaraciones		9,099.83
		Borja Torres Llety Janet		7,588.33
		Maldonado Rodrigo Rubén		1,246.60
		Emproservis Cía. Ltda.		1,648.46
		Ganchozo Torres Paulina		115.45
		Castro de la cruz Mario Javier		430.78
		Andino Carrera José Vicente		4,180.94
		otros		2,955.91
		Jácome Robayo Juan Gonzalo		17,444.66
			252,082.15	71,560.96

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

H	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Retención en la fuente por pagar	15,537.84	8,124.83
		Retención IVA.	1,131.39	2,374.82
		Impuesto a la renta por pagar	59,843.87	120,318.96
		76,513.10	130,818.61	

I	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Beneficios por pagar	1,625.90	
		15% trabajadores	31,429.45	73,545.10
		IESS por pagar	5,189.11	2,017.39
		38,244.46	75,562.49	

J.	Obligaciones Con los Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Participación de los trabajadores: (1)		
		Saldo inicial	73,545.10	16,948.67
		Provisión de año actual	31,429.45	73,545.10
		Pagos efectuados	(73,545.10)	(16,948.67)
			31,429.45	73,545.10
		De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.		
		Beneficios Sociales:		
		Saldo inicial	0.00	1,846.50
		Provisión de año actual	20,275.01	24,270.77
		Pagos efectuados	(20,275.01)	(26,117.27)
			0.00	0.00

COMPañÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

J. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.

Transitoria Primera de Ley No. 00, publicada en Registro Oficial Suplemento 351 de 29 de Diciembre del 2010.

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%. Dado por Disposición

Codificación a la ley de régimen tributario interno

"Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. En el caso de instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y similares, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Concepto	2011	2010
Utilidad (Perdidas) según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	209,529.70	490,300.70
15% participación a trabajadores	(31,429.45)	(73,545.10)
Utilidad después de participación a trabajadores	178,100.25	416,755.60
Mas		
Gastos no deducibles	25,707.61	64,520.23
Utilidad mas no deducibles	203,807.86	481,275.83
Menos		
24% Impuesto a la Renta	59,843.87	119,939.42
Anticipos pagados	(10,041.20)	
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	(61,691.65)	(49,802.66)
Retenciones en la fuente pagadas años anteriores		(55,530.17)
Saldo de impuesto a pagar	(11,888.98)	14,606.59

K	Préstamos Bancarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Banco Produbanco		
		redescuento #CAR 2005000078600 al 9.76% variable con vencimiento mensuales hasta julio del 2012	29,166.69	79,166.73
		Camiones # CAR 20050000179300 a 11% con vencimiento mensuales hasta febrero del 2017	500,000.00	
		Menos		
		Porción corriente de deuda a corto plazo	(101,184.42)	50,000.04
			427,982.27	29,166.69

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

L.	Cuentas Por pagar Relacionadas	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
	Juan Gonzalo Jácome Roballo		222,508.43	222,508.43
	Juan Antonio Jácome Santamaría		375,330.12	375,330.12
	Tanya patricia Jácome Santamaría		375,330.12	375,330.12
	Juan Gonzalo Jácome Santamaría		37,569.05	37,569.05
	Nancy Yaneth Jácome Santamaría		37,569.05	37,569.05
	Nidia Zoraida Jácome Santamaría		37,569.05	37,569.05
	Magdalena Zorayda Jácome Santamaría		37,569.05	37,569.05
	Dividendos por Pagar		329,899.56	471,882.53
			1,453,344.43	1,595,327.40

M. Capital social

Según resolución de la superintendencia de compañías No 96-2-1-1-0002814 del 05 de julio del 1996 se aprueba la constitución de la compañía, quedando un capital en S/ 5,400,000.00 sucres dividido en 5000 acciones de S/ 1,000 sucres cada una

Según resolución No 02-G-IJ-0006014 del 29 de agosto del 2002 de la superintendencia de compañías aprueba la conversión del capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América y acepta el aumento de capital \$ 599.84 centavos, quedando el nuevo capital autorizado de \$1,600 dividido en 14,000 acciones de 4 centavos cada una

N. Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

La compañía no ha realizado la respectivas provisiones

O. Transacciones con compañías relacionadas

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2011	2010
Gastos de Transporte:		
Transporte carga	22,376.50	45,008.00
Cuentas por cobrar AGROPAC	642,306.78	221,929.89

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- P. Propiedad intelectual** La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.
- Q. Reclasificaciones** Las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2010, han sido incluidas solamente para propósitos comparativos, las cuales fueron reclasificadas para conformarlas a las cifras del 2011.
- R. Eventos subsecuentes** Con resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
 - b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

La compañía considera los valores prediales como referenciales para verificar indicios de deterioro de los terrenos y edificios. Los actuales activos están valorados al costo histórico. Para efectos de aplicación de las normas internacionales de contabilidad la compañía incrementará el valor de los activos hasta el llegar al valor predial creando una política de verificación del deterioro.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe (4 de abril del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.