



COMPAÑÍA JACOME SANTAMARÍA JS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



**JUAN ANTONIO
JACOME SANTAMARÍA**
GERENTE GENERAL

**JESSICA JAZMIN MORAN
ALENCASTRI**
CONTADOR GENERAL
RUC 0915978977001
REG. CONT. 30821

COMPAÑÍA



COMPAÑÍA JÁCOME SANTAMARÍA J.S. S.A.

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARÍA JS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	254,924.25	1,229,129.03
Banco Produbanco		
Banco Pichincha	12,167.12	
Cuentas x cobrar clientes	573,434.26	
(-)Provision incobrables	(38,705.26)	
Cuentas por cobrar empleados	400.00	
Cuentas por Cobrar Ingenios	54,181.28	
A FAVOR AÑO 2011	14,106.16	
Inventario	358,621.22	
Retención clientes	-	

ACTIVO LARGO PLAZO

Cuentas por cobrar Agropac	290,022.27	290,022.27
----------------------------	------------	-------------------

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Vehiculos	698,303.59	806,802.36
(-) Depreciacion	(381,163.41)	
Edificios	312,606.02	
(-) Depreciacion	(46,890.90)	
Muebles y Enseres	3,457.56	
(-) Depreciacion	(2,074.54)	
Terrenos	222,564.04	

PROPIEDADES DE INVERSION

Edificios	399,020.87	1,027,273.82
(-) Depreciacion	(59,853.13)	
Terrenos	688,106.08	

TOTAL ACTIVO

3,353,227.48

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones produbanco	98,715.26	211,853.13
Sobregiro bancario	44,218.39	
Cuentas por pagar	30,543.86	
Retencion en la fuente x pagar	9,249.48	
less por pagar	5,083.36	
Utilidad trabajadores	19,555.65	
Impuesto a la renta	-	
Beneficios sociales empleados	4,487.13	

PASIVO LARGO PLAZO

Obligaciones produbanco lrp	239,698.30	1,835,025.70
Cuentas x pagar accionistas	900,936.44	
Dividendo por Pagar	471,882.53	
Cuentas x pagar Juan Jacome	222,508.43	

PATRIMONIO

Capital	800.00	1,306,348.65
Superavit revalorizacion propiedad	728,336.82	
Utilidad año 2010-2011-2012-2013	415,976.96	
aportes futuras capitalizaciones	126,532.67	
Utilidad del Ejercicio	34,702.20	

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

3,353,227.48

JUAN ANTONIO JACOME SANTAMARÍA
GERENTE GENERAL

JESSICA JAZMIN MORAN ALENCASTRÍ
CONTADOR GENERAL
RUC 0915978977001
REG. CONT. 30821

**COMPAÑÍA JACOME SANTAMARÍA JS S.A.****ESTADO DE RESULTADO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>Ventas Netas</u>		9,633,505.98	9,633,505.98
VENTAS 0%	9,638,842.20		
VENTAS 12%	16,800.00		
INGRESOS POR INTERESES	0.00		
Dcto y Dev en Vtas	22,136.22		
COSTO DE VENTA			8,720,714.99
<u>INV INICIAL</u>	198,857.76	198,857.76	
<u>COMPRAS NETAS</u>		8,880,478.45	
COMPRAS	9,319,461.50		
COMPRA FIDEO	0.00		
COMPRAS SAL	0.00		
descuento y dev en compra	(438,983.05)		
<u>INV FINAL</u>	358,621.22	358,621.22	
Utilidad Bruta en Ventas			912,790.99
<u>GASTOS</u>			<u>782,419.97</u>
<u>Gastos Administrativos</u>		374,271.30	
Sueldo	102,224.16		
Aporte Patronal	12,420.24		
Fondo de Reserva	8,362.62		
Decimo Cuarto Sueldo	2,113.81		
Decimo Tercer Sueldo	8,515.18		
Bonificacion	0.00		
Vacaciones	5,320.92		
Salario Digno	102.72		
Depreciacion	94,337.82		
Provision incobrables	4,947.24		
Gastos mant. Edificio	37,086.22		
Suministros de limpieza	144.25		
Gastos uniformes	0.00		
Gastos utiles de Oficina	2,121.87		
Gastos energia electrica	2,930.68		
Mantimiento equipo de comp	4,947.11		
Movilizacion y alimentacion	0.00		
Atencion empleados	13,463.33		
Gastos Seguros	10,635.32		
Gastos Seguros SALUD	0.00		
Gastos Notarios	18.00		
Gastos Legales	0.00		
Impuestos y contribucio	13,307.39		
Predio	1,999.72		
Honorarios Profesionales	14,930.00		
Servicios Ocasionales	2,282.37		
Iva enviado al gasto	28,949.65		
Carseg	1,800.00		
Scanner seguridad	321.48		

COMPAÑÍA

COMPAÑÍA JACOME SANTAMARÍA J.S. S.A.



credit report)	584.00	
Correo	405.20	
Gastos de Ventas		333,521.66
<hr/>		
Sueldos	64,974.84	
Aporte Patronal	7,894.44	
Fondo de Reserva	3,458.44	
Decimo Cuarto Sueldo	4,081.88	
Decimo Tercer Sueldo	5,849.22	
Bonificacion	913.53	
Vacaciones	1,933.30	
Indenizacion x despido	3,139.53	
Salario Digno	23.22	
Gastos combustible	51,081.93	
Comisiones	20,227.96	
Gastos de Publicidad	16,462.78	
Viaticos	7.00	
Gasto peaje	4,641.00	
Repuestos	33,553.58	
Llantas	32,080.08	
Lubricantes	3,620.00	
Gtos Suministros carros	9,436.09	
Gastos Estibaje	34,142.49	
MATRICULA Y SOAT	2,019.90	
Gastos mant. Vehiculo	21,165.85	
Gastos de transporte	12,814.60	
Gastos Financieros		74,627.01
Gastos Bancarios	3,887.14	
Gastos interes financieamiento	64,422.58	
Gastos varios (sin factura)	6,317.29	
Utilidad del Ejercicio		130,371.02
Participacion empleados		19,555.65
Utilidad del Ejercicio		<hr/> 110,815.37
gastos no deducible		6,317.29
Base Imponible		<hr/> 117,132.66
Impeusto a la renta		76,113.17

JUAN ANTONIO JACOME
SANTAMARIA
GERENTE GENERAL

JESSICA JAZMIN MORAN
ALENCASTRI
CONTADOR GENERAL
RUC 0915978977001
REG. CONT. 30821

COMPañÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTERMEDIALES			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO	
	APORTES DE SOCOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	302	30401	30402	30403	30501	30502	30503	30601	30602	30701	30702	
CAPITAL SOCIAL												
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	728,336.82	0.00	415,976.96	0.00	34,702.20	0.00	1,306,348.65
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	728,336.82	0.00	413,067.10	0.00	2,909.86	0.00	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	728,336.82	0.00	413,067.10	0.00	2,909.86		1,271,646.45
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:												
CORRECCION DE ERRORES:												
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,909.86	0.00	31,792.34	0.00	34,702.20
Aumento (disminución) de capital social												
Aportes para futuras capitalizaciones	0.00											
Prima por emisión primaria de acciones												
Dividendos												
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		0.00										
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta												
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo												
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles												
Transferencias entre cuentas patrimoniales								2,909.86		-2,909.86		
Provisión de la reserva legal												
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										34,702.20		

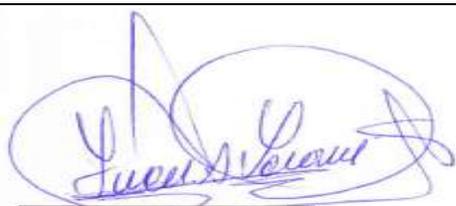
COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,037.96	14,258.85
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	47,388.28	127,633.76
Clases de cobros por actividades de operación	9,744,980.68	11,236,513.12
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9,744,980.68	11,210,948.92
Otros cobros por actividades de operación	0.00	25,564.20
Clases de pagos por actividades de operación	(9,534,920.43)	(10,943,566.67)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9,297,444.19)	(10,701,885.14)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(226,840.92)	(229,387.06)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	(10,635.32)	(12,294.47)
Intereses pagados	(64,422.58)	(64,118.94)
Impuestos a las ganancias pagados	(76,113.17)	(74,589.71)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(22,136.22)	(26,604.04)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00	(12,190.49)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.01
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(45,350.32)	(101,184.42)
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	0.00
Pagos de préstamos	(98,715.26)	(101,184.42)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,037.96	14,258.85
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	265,053.41	250,794.56
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	267,091.37	265,053.41

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



JUAN ANTONIO
JACOME SANTAMARIA
GERENTE GENERAL



JESSICA JAZMIN MORAN
ALENCASTRI
CONTADOR GENERAL
RUC 0915978977001
REG. CONT. 30821

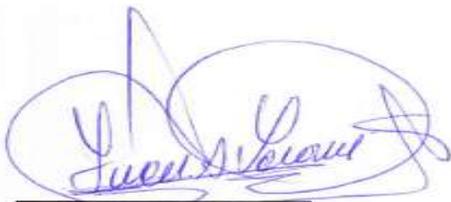
COMPAÑÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	130,371.02	94,020.99
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	190,006.66	185,448.96
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	94,337.84	94,337.83
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	76,113.17	74,589.71
Ajustes por gasto por participación trabajadores	19,555.65	16,521.42
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(272,989.41)	(151,836.19)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	86,745.63	(116,618.95)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	(159,763.46)	363,048.94
(Incremento) disminución en otros activos	101,385.87	(28,143.49)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(45,123.53)	(176,414.76)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(152,226.34)	(149,179.42)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(104,007.58)	(44,528.51)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	47,388.28	127,633.76

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



**JUAN ANTONIO
JACOME SANTAMARIA**
GERENTE GENERAL



**JESSICA JAZMIN MORAN
ALENCASTRI**
CONTADOR GENERAL
RUC 0915978977001
REG. CONT. 30821

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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.

Bases de elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

La NIC1 se refiere al balance como el "estado deposición financiera". Sin embargo, dado que esta denominación no es obligatoria, La gerencia ha optado por mantener el título de "balance", por ser más conocido.

La compañía revela, ya sea en el balance o en las notas, subclasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

Políticas de presentación.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la naturaleza, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Inventarios.

El inventario que corresponde a los productos existentes están valorados al de costos de compra o al valor neto realizable, según cuál sea menor.

El coste de las existencias comprender todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los materiales en almacén las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

Cuentas comerciales a cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Políticas contables.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año.

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%

Pero en la Norma Internacional de Contabilidad 16 (de las NIIF Completas) y en la sección 17 de las NIIF para PYMES, se establece que: "Pueden utilizarse diversos métodos de depreciación para distribuir el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Entre los mismos se incluyen el método lineal, el método de depreciación decreciente y el método de las unidades de producción."

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Inventarios.

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Sistemas de control de inventarios

Sistema de inventario periódico: no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

COMPañÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Las existencias se valoraran por su coste de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		31/12/2013
		31/12/2012
		Caja cheques al día 254,924.25
		Banco produbanco 0.00
		Banco pichincha 12,167.12
		267,091.37
		211,285.97
		41,639.16
		12,128.28
		265,053.41

El dinero en bancos no devenga intereses y dependen de las necesidades de efectivo de la empresa

Para necesidades del flujo de efectivo la compañía considera todos los depósitos menores a tres meses y los sobregiros que están pactados con el banco y dependen del tiempo de pago.

2	Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		31/12/2013
		31/12/2012
		Cuentas por Cobrar
		Clientes locales 573,434.26
		Cheques posfechados ant x cobrar 0.00
		Cuentas por cobrar agropac 0.00
		Varios empleados 400.00
		Préstamo personal 0.00
		Cuentas por cobrar varias 54,181.28
		Cuentas incobrables (38,705.26)
		589,310.28
		701,190.47
		0.00
		1,101.11
		0.00
		7,522.35
		(33,758.02)
		676,055.91

Al 31 de diciembre la cuentas por cobrar no devengan intereses y la gerencia no ha estimado provisión para incobrables o deterioro debido a que son cuentas nuevas y cobrables.

3	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
		31/12/2013
		31/12/2012
		Retenciones en la fuentes 0.00
		saldo de crédito tributario años anteriores 14,106.16
		Anticipo impuesto a la renta 0.00
		14,106.16
		67,176.61
		11,891.98
		20,807.75
		99,876.34

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2013	31/12/2012
		Inventario		
		Inventario de mercadería	358,621.22	198,857.76
		358,621.22	198,857.76	

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable y el de mercado el más bajo.

5	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2013	31/12/2012
		Propiedad Planta y Equipo		
		Vehículos	698,303.59	698,303.59
		312,606.02	312,606.02	
		222,564.04	222,564.04	
		3,457.56	3,457.56	
		1,236,931.21	1,236,931.21	
	Menos depreciación acumulada	(430,128.85)	(355,742.05)	
		806,802.36	881,189.16	
	Propiedades de inversión			
	Terrenos Urbanos	688,106.08	688,106.08	
	Edificios	399,020.87	399,020.87	
		1,087,126.95	1,087,126.95	
	Dpre. Ac. propiedades de inversión	(59,853.13)	(39,902.09)	
		1,027,273.82	1,047,224.86	
		2,324,058.16	2,324,058.16	
	Menos depreciación acumulada	(489,981.98)	(395,644.14)	
		1,834,076.18	1,928,414.02	

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
	31/12/2013	31/12/2012
Saldo inicial	2,324,058.16	1,013,957.93
Mas adiciones del año niif	0.00	1,310,100.23
Menos Reclasificación		
Saldo final	2,324,058.16	2,324,058.16

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
	31/12/2013	31/12/2012
Saldo inicial	(395,644.14)	(301,306.30)
Mas gasto del año	(94,337.84)	(94,337.84)
Menos Reclasificación		
Saldo final	(489,981.98)	(395,644.14)

COMPañÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6	Cuenta por cobrar a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
		COMPañÍA AGRÍCOLA PACWUIST S.A. AGROPAC	290,022.27	305,637.96
			290,022.27	305,637.96

7	Préstamo bancario	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2013	31/12/2012
		Banco del produbanco	98,715.26	89,568.71
		Sobregiros ocasionales	44,218.39	0.00
	saldo neto del efectivo	142,933.65	89,568.71	

8	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2013	31/12/2012
	Stylexa	60.96	60.96	
	Tay Full Services		2,916.90	
	Mendoza Beatriz		256.50	
	Emproservis	3,817.78		
	Román García	274.82		
	Herrera Gladys	43.87		
	Castillo Rosero	2,330.19		
	Palma Herrera Eddy	512.88		
	IESS	5,083.36		
	SRI	9,081.48		
	Campoverde Milton	432.00		
	Castro de la cruz	500.93	760.91	
	Borja Rosario		100.00	
	Diconzab	5,278.83	496.73	
	Caceres		498.77	
	Alianza	2,823.90	18,488.27	
	Juan Jácome Robayo		17,444.46	
	Agrícola Pacwuits		4,009.57	
	Moderna alimentos		1,960.20	
	TDM importaciones		106.33	
	Tay Tam Chioc San		3,647.16	
	Ube Delgado Evelin		1,251.97	
	CNEL	302.86	290.59	
	Checa Marco Aníbal		173.25	
	QBE Seguros		671.01	
	Llantas Express		22,533.81	
		30,543.86	75,667.39	

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

9	Obligaciones con los empleados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
		Sueldos y salarios por pagar	4,487.13	0.00
		Participación de trabajadores	19,555.65	16,521.42
		Aporte patronal IESS	5,083.36	4,655.28
		Provisiones beneficios sociales	0.00	0.00
			29,126.14	21,176.70

La compañía no ha reconocido los efectos sobre los estados financieros las provisiones por jubilaciones patronales como indica la norma NIC 19 cuyo objetivo es revelar el tratamiento contable y la información respecto de los beneficios de los empleados. La Norma requiere que una entidad reconozca:

(a) un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de los cuales se le crea el derecho de recibir pagos en el futuro; y

(b) un gasto cuando la entidad ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
Participación de los trabajadores: (1)		
Saldo inicial	16,521.42	31,429.45
Provisión de año actual	19,555.65	16,521.42
Pagos efectuados de utilidades año anterior	(16,521.42)	(31,429.45)
Pagos efectuados anticipos	0.00	0.00
Saldo Final	19,555.65	16,521.42
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.		

10	Obligaciones por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
		Retenciones 1%	9,249.48	7,505.48
		Retenciones 2%	0.00	0.00
		Retenciones 8%	0.00	0.00
		Retención IVA servicios 70%	0.00	0.00
		Retención IVA bienes 30%	0.00	0.00
		Retención IVA otros	0.00	0.00
		Impuesto a la renta del ejercicio por pagar	0.00	74,589.71
		IVA ventas 12%	0.00	0.00
			9,249.48	82,095.19

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11	Impuesto a la renta	La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2013, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.
----	----------------------------	---

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo
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.

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%.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La ley de régimen tributario Art. 9.- Exenciones.- Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente entro otros ingresos estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo.

El reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno a la ley de Art. 125.- Retención por utilidades, dividendos o beneficios.- Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago

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:		
Descripción	31/12/2013	31/12/2012
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	130,371.02	94,020.99
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0.00	0.00
15% Participación a trabajadores (d)	19,555.65	16,521.42
100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	0.00	0.00
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)	0.00	0.00
Deducciones por Leyes Especiales (b)	0.00	0.00
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	0.00	0.00
Exoneración por rentas generadas en el extranjero sometidas a imposición en otro Estado (Art. 49 LRTI) (f)	0.00	0.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	6,317.29	19,337.70
Gastos no deducibles del exterior	0.00	0.00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0.00	0.00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Ajuste por precios de transferencia	0.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	117,132.66	96,837.27
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51)	25,769.18	22,272.57
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	25,769.18	22,272.57
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	25,769.18	22,272.57
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	76,113.17	74,589.71
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0.00	0.00
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	(67,176.61)	(53,781.96)
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	69,390.79	67,176.61
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	0.00	0.00
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f)	0.00	0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	0.00	0.00
Crédito Tributario de Años Anteriores	11,891.98	11,891.98
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	0.00	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	14,106.16	25,286.63

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

12	Obligaciones a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2013	31/12/2012
		Deudas con accionistas o socios		
		Accionistas	900,936.44	900,936.44
		Accionista Juan Jácome	222,508.43	222,508.43
		Dividendos por pagar	471,882.53	471,882.53
		Hipotecas por pagar		
		Banco del produbanco (hipoteca)	239,698.30	338,413.56
		Saldo Final	1,835,025.70	1,933,740.96

^a Banco Produbanco Préstamo para financiar los Camiones CAR 179300 inicio el en dic del 2011 y vence en enero del 2017 al 9.76%

13 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.

14 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, En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

15 Reserva especial o estatutaria

Según la ley de compañías el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje de reserva legal.

16 Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Según resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 566 viernes 28 de Octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías resuelve En su art 2. Resuelve que el saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas y NIIF para las PYMES, en lo que corresponda, y que Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

COMPañÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

17 Superávit por revaluación de propiedad planta y equipo

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo emitida el 1 de enero de 2012. Incluye las NIIF con fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2012 pero no las NIIF que serán sustituidas Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo.

18 Riesgos

POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta de la azúcar o arroz son bajos esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la transportación de mercancía.

Aquí la Empresa ha hecho una distinción entre la pérdida de un beneficio esperado y la mera esperanza del beneficio.

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

Debido a que la empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo necesita de 9 veces por mes del capital de trabajo por el crédito que otorga a sus clientes considerando que no necesita Cantidad de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo)

Riesgos crediticios

La empresa esta expuesta al riesgo de crédito por sus ventas a plazo. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos genera un alto grado incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

COMPANÍA JACOME SANTAMARIA J.S. S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

19 Partes Relacionadas

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

	31/12/2013	31/12/2012
Gastos de Transporte:		
Transporte carga	10,332.68	22.376,50
Cuentas por cobrar AGROPAC S.A.	290,022.27	305,637.96

20 Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

21 Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

22 Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Abril, 15 del 2014

21 Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión, publicación el

21 de Abril del 2014



JUAN ANTONIO
JACOME SANTAMARIA
GERENTE GENERAL



JESSICA JAZMIN MORAN
ALENCASTRI

CONTADOR GENERAL
RUC 0915978977001
REG. CONT. 30821