

C.P.A. JAVIER FRANCO PARRALES
AUDITORES & ASESORES GENERALES

F FRANCO SEEMP. CIA. LTDA.
Servicios Empresariales

75494

75494
7

IMPORTADORA JARRIN S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



Dirección: Km 8 ½ Vía a Daule, Mz 1559 Local 1
Teléfono: (593)42120800 - Cels.: 099-292978, 092-815814
e-mail: ejfranco@accountant.com



0000

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores de
IMPORTADORA JARRIN S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA JARRIN S.A., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de IMPORTADORA JARRIN S.A. La responsabilidad de la Administración incluye el diseño, la implementación y el control interno relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones y/o errores importantes, ya sean causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en mi auditoria. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como, una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestro examen provee una base razonable para sustentar nuestra opinión.
4. En base a lo mencionado en la Nota 7 - INVENTARIOS, no evidenciamos la toma física de los mismos al cierre del ejercicio fiscal al 31 de diciembre del 2010, por tanto, no nos ha sido posible satisfacernos de la existencia física y razonabilidad



de los mencionados activos que según registros contables totalizan USD1,520,254.

Opinión

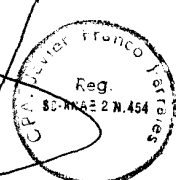
5. En mi opinión, [REDACTED] por los efectos de los ajustes que pudiese haber determinado y/o que pudieran darse en caso de concretarse el evento mencionado en el párrafo cuatro, los referidos estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente la situación financiera de IMPORTADORA JARRIN S.A., al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Énfasis

6. Tal como se indica en el párrafo Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.- de la NOTA 2 Políticas Contables Significativas, a la fecha de nuestro informe, abril 6 del 2011, la Compañía no cuenta con documentos y/o informes relacionados con la aplicación e implementación de las NIIF, conforme lo establece la resolución N°. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. Es importante mencionar que el total de los activos de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 fue de USD 4,208,775.
7. La opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y agente de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite en un informe por separado.


C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322
Guayaquil, Ecuador
Marzo 28, 2011





IMPORTADORA JARRIN S.A.**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Cifras en dólares US

NOTAS			
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	3	205.500	308.087
Cuentas por Cobrar, Clientes Neto	4	232.756	378.344
Otras Cuentas por Cobrar	5	40.774	24.769
Cuentas por Cobrar, Fisco	6	78.703	61.303
Inventarios	7	1.520.254	1.951.984
Total activos corrientes		2.077.986	2.724.488
PROPIEDADES:			
Terrenos		58.542	58.542
Edificios e Instalaciones		181.353	181.353
Muebles y enseres		84.740	84.740
Equipos de Oficina		2.801	2.801
Equipos de computación		64.290	57.688
Vehículos		311.434	203.454
(-) Depreciación acumulada		242.562	190.632
Propiedades, Neto	8	460.597	397.946
OTROS ACTIVOS:			
Cargos Diferidos	9	21.568	24.274
TOTAL		2.560.151	3.146.708



Jose Alfonso Jarrin Vasquez
Representante Legal

Ver Notas a los Estados Financieros

NOTAS			
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar, proveedores	10	1.225.790	1.519.569
Cuentas y Documentos por pagar	11	353.212	746.095
Cuentas por pagar, fisco	12	135.074	123.062
Cuentas por pagar, accionistas	13	241.757	183.689
Pasivos acumulados por pagar	14	30.526	38.539
Total pasivos corrientes		1.986.358	2.610.953
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Documentos por pagar		0	48.179
Total pasivos no corrientes		0	48.179
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:			
Capital social	15	10.000	10.000
Reservas	15	47.332	47.332
Resultados años anteriores		436.944	368.477
Utilidad del Ejercicio		79.517	61.766
Total patrimonio		573.793	487.576
TOTAL		2.560.151	3.146.708



Luis Enrique Matamoros Rios
Contador
Reg. N°. 0.46293



IMPORTADORA JARRIN S.A.

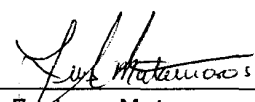
ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009

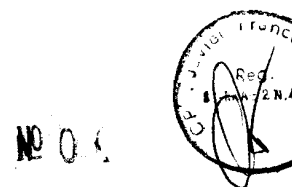
Cifras en dólares US

<u>INGRESOS</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas	16	7.057.865	6.124.807
Costo de Ventas	16	6.200.384	5.043.461
Utilidad Bruta	16	857.481	1.081.346
<u>GASTOS</u>			
Gastos administrativos y ventas		695.200	901.558
Gastos financieros		24.150	60.143
Otros Egresos no operacionales		-380	-187
Total gastos		718.971	961.514
Resultado del ejercicio antes de participación e impuesto		138.510	119.832
Participación Trabajadores	17	20.776	17.975
Impuesto a la Renta	17	38.216	40.091
UTILIDAD DEL PERIODO, neto		<u>79.517</u>	<u>61.766</u>


Jose Alfonso Jarrin Vasquez
Representante Legal


Luis Enrique Matamoros Rios
Contador
Reg. N°. 0.46293

Ver Notas a los Estados Financieros



IMPORTADORA JARRIN S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2009

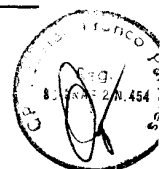
Cifras en dólares US

	2010	2009
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad neta	79.517	61.766
<u>Ajustes de reconciliación:</u>		
Depreciaciones	51.930	48.064
amortizacion de Perdidas		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar, clientes	145.588	5.515
Otras cuentas por cobrar	-16.004	28.088
Inventarios	431.731	468.424
Cuentas por cobrar, fisco	-10.699	-16.734
Cargos diferidos	2.706	6.953
Pagos anticipados	0	9.254
Cuentas por pagar, proveedores	-293.779	-1.293.484
Gastos acumulados	-8.013	-3.672
Cuentas por pagar, fisco	12.012	44.857
Cuentas por pagar, relacionadas	58.069	144.295
Otras Cuentas por pagar	-6.895	0
total ajustes	366.644	-558.442
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	446.161	-496.676
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiros Bancarios	-183.609	365.487
Obligaciones Bancarias	-202.379	53.436
Obligaciones a Terceros	-48.179	-11.739
Efectivo neto proveniente de financiamientos	-434.167	407.184
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Activos fijos	-114.581	154.687
Efectivo neto utilizado en inversiones	-114.581	154.687
Disminución neta en efectivo y equivalentes	-102.587	65.196
Efectivo y equivalentes al principio del año	308.087	242.892
Efectivo y equivalentes al final del año	205.500	308.087

José Alfonso Jarrín Vasquez
Representante Legal
Luis Enrique Matamoros Rios
Contador
Reg. N°. 0.46293

Ver Notas a los Estados Financieros

Nº 000



IMPORTADORA JARRIN S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009

Cifras en dólares US

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reservas de capital	Resultados años anteriores	Resultados del ejercicio	Totales
Saldo diciembre 31, 2009	10.000	5.000	36.697	5.635	375.177	61.766	494.276
Transferencia a resultados anteriores	0	0	0	0	61.766	-61.766	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	138.510	138.510
Participacion Trabajadores - 2009	0	0	0	0	0	-20.776	-20.776
Impuesto a la Renta - 2009	0	0	0	0		-38.216	-38.216
Saldo diciembre 31, 2010	10.000	5.000	36.697	5.635	436.943	79.517	573.793

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reservas de capital	Resultados años anteriores	Resultados del ejercicio	Totales
Saldo diciembre 31, 2008	10.000	5.000	36.697	5.635	303.841	71.336	432.510
Transferencia a resultados anteriores	0	0	0	0	71.336	-71.336	0
Resultados del ejercicio	0	0	0	0	0	119.832	119.832
Participacion Trabajadores - 2009	0	0	0	0	0	-17.975	-17.975
Impuesto a la Renta - 2009	0	0	0	0	0	-40.091	-40.091
Saldo diciembre 31, 2009	10.000	5.000	36.697	5.635	375.177	61.766	494.276

Jose Alfonso Jarrin Vasquez
Representante LegalLuis Enrique Matamoros Rios
Contador
Reg. N°. 0.46293

Ver Notas a los Estados Financieros

Nº 00



IMPORTADORA JARRIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009

Cifras en dólares

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía esta constituida en Ecuador desde mayo 17 de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 6 de agosto de 1996; su actividad económica principal es la importación, compra y venta de todo tipo de artefactos electrodomésticos, útiles y equipos de oficina y sus repuestos; está ubicada en el Malecón Simón Bolívar No. 2308 y Avenida Olmedo, parroquia Olmedo (San Alejo) de la ciudad de Guayaquil.

La Compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social concluye el 6 de agosto del año 2046.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Base de presentación de los Estados Financieros.- Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Uso de estimaciones contables.- De acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, estas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Caja y equivalentes de efectivo.- Para propósito del estado de flujo de efectivo, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo de forma inmediata.

Cuentas por cobrar a clientes.- Las cuentas por cobrar comerciales están determinadas por las facturas emitidas a los clientes por la mercadería vendida. La política de la empresa es otorgar el crédito a clientes calificados por la Gerencia General, determinando de esta manera una cartera de fácil cobrabilidad.

Inventarios.- Los inventarios se presentan al costo histórico, para la imputación de las salidas de dichos inventarios se utiliza el método promedio.

1000



Para el ingreso de mercadería importada, éstas se costean calculando la factura de proveedor más otros cargos relacionados con la importación.

Valuación de propiedades.- Al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

Activo fijo	tasa
Bienes inmuebles (excepto terrenos)	5%
Instalaciones, equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Esta depreciación se computa a partir del momento en que los activos son puestos en servicio.

Participación de los empleados en las utilidades.- La utilidad del periodo que genera la Compañía reconoce el 15% de participación laboral.

Cancelación de Décimos.- Como política general, la Compañía mantiene un acuerdo con su personal, cancela mensualmente en el rol de pagos los valores correspondientes a los décimos terceros y décimos cuarto sueldo, a que tienen derecho los trabajadores.

Impuesto a la renta.- Para el año 2010, de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Reconocimiento de Ingresos.- Se registran en base a la emisión de las facturas por la transferencia de los bienes y/o prestación de servicios proporcionados por la Compañía.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Se registran en base a las adquisiciones, compras, importaciones de los diferentes bienes y/o servicios en que incurre la Compañía para operar.

Reserva de capital.- Registra los efectos de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas por el periodo comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de diciembre de 1999.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.- La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No 8.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció el plazo para la implementación de las NIIF y su programa de aplicación para las Compañías. Para la empresa IMPORTADORA JARRIN S.A., por encontrarse entre el grupo de empresas con activos superiores a USD 4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las NIIF deberá aplicarlas a partir del 1 de enero del 2011.

Según lo establecido, la empresa deberá:

- Elaborar, hasta marzo del 2010, el cronograma de implementación;
- En septiembre del 2010 deberá preparar las conciliaciones del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2009 y sus efectos en los saldos de apertura al 1 de enero del 2010.

NO 00



- Capacitación a Accionistas, Directores, Ejecutivos y personal del área financiera y contable en las NIIF;
- Diagnóstico contable para establecer las principales diferencias entre las políticas contables aplicadas actualmente por la Compañía vs. las NIIF;
- Realizar los ajustes y reclasificaciones a los saldos de activos, pasivos y patrimonio al 1 de enero del 2010 y de los activos y pasivos, patrimonio, estado de resultados y estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2010 en base a las NIIF;
- Registrar los ajustes determinados en el período de transición en los saldos iniciales al 1 de enero del 2011, de acuerdo a las NIIF.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 este rubro se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Pichincha - Cta. No. 4108427500	115	5,524
Florida Bac Bank - Cta. No. 037020927	2,330	231
Banco Bolivariano - Cta. No. 5131192	4,605	14,372
Banco de Guayaquil - Cta. No. 1649671	4,630	2,954
Produbanco - Cta. No. 00191026840	615	795
Banco Internacional - Cta. No. 1700603	47,251	250
Banco Bolivariano - Cta. No. 09210562	2	37,699
Cheques en Caja - Tesorería	(a) 145,952	246,262
Total Caja y Bancos	205,500	308,087
	=====	=====

- (a) Corresponde a cobros en cheques y/o otros documentos recibidos por ventas de mercaderías mismos que, al 31 de diciembre del 2010, no han sido depositados aún en las respectivas cuentas bancarias de la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Facturas de Clientes	(a) 246,422	392,010
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(b) 13,666	13,666
Total Cuentas por Cobrar	232,756	378,344
	=====	=====

- (a) La estructura de antigüedad de la cartera es:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Facturas Corrientes	123,554	173,739
Factura de 01 a 30 días	76,833	136,388
Facturas de 31 a 60 días	8,165	29,775
Facturas 61 a 90 días	3,920	15,000
Facturas de 91 en adelante	34,801	192,103
(-) Anticipos recibidos	851	154,995
	-----	-----

NO 0



Total Clientes	246,422	392,010
----------------	---------	---------

- (b) El movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables durante el periodo 2010, se reflejó así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial	13,666	13,666
Provisión del Periodo	0	0
	-----	-----
Total Provisión Cuentas Incobrables	13,666	13,666

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010, este rubro se compone:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipo de Proveedores (a)	20,278	18,138
Cobrar, relacionadas / accionistas	18,352	0
Cuentas por cobrar empleados	2,144	6,631
	-----	-----
Total Otras Cuentas por Cobrar	40,774	24,769
	=====	=====

- (a) Valores entregados a Proveedores como anticipo por la adquisición de mercaderías y/o prestación de servicios, los cuales son liquidados una vez que se concreta la operación.

6. CUENTAS POR COBRAR FISCO

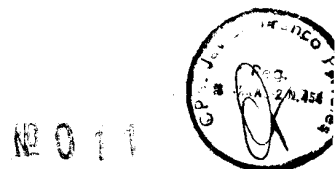
Al 31 de diciembre de 2010, este rubro incluye los siguientes saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Crédito Tributario de IVA (a)	12,764	15,592
Crédito Tributario Impuesto a la Renta (b)	65,939	45,711
	-----	-----
Total Cuentas por Cobrar, Fisco	78,703	61,303
	=====	=====

- (a) Corresponde al crédito tributario como agente de percepción, mismo que es liquidado en posteriores declaraciones mensuales del IVA.
- (b) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, mismas que luego de ser aplicadas y/o deducidas del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal correspondiente, da como saldo el valor aquí reflejado.

7. INVENTARIOS

Los inventarios están distribuidos en los locales: Centro Comercial Hotel Humbolt - Bahía; Complejo de Bodegas 25 de Julio - Bodegas 6-7; y, Centro Comercial Plaza Quil - Local 32. El inventario está compuesto por artefactos electrodomésticos, equipos de audio y video, mobiliario, útiles y equipos de oficina y sus repuestos y artículos para el hogar.



	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventarios	1,520,254	1,951,984
Total Inventarios	1,520,254	1,951,984
	=====	=====

8. PROPIEDADES, Neto

Al 31 de diciembre del 2010, este rubro presentó el siguiente movimiento:

RUBROS	Saldos al	Adiciones	Saldos al
Movimientos periodo 2010	01.01.2010	y/o bajas	31.12.2010
Terrenos	58,542	0	58,542
Edificios e Instalaciones	181,353	0	181,353
Muebles y Enseres	87,541	0	87,541
Equipos de Computación	57,688	6,601	64,289
Vehículos	203,454	107,980	311,434
Subtotal	588,578	114,581	703,159
Depreciación Acumulada	190,632	51,930	242,562
Total Activos Netos, 2010	397,946		460,597
			=====

RUBROS	Saldos al	Adiciones	Saldos al
Movimientos periodo 2009	01.01.2009	y/o bajas	31.12.2009
Terrenos	58,542	0	58,542
Edificios e Instalaciones	181,353	0	181,353
Muebles y Enseres	80,232	7,309	87,541
Equipos de Computación	54,830	2,858	57,688
Vehículos	203,454	0	203,454
Obras en proceso	164,854	-164,854	0
Subtotal	743,267	-154,687	588,578
Depreciación Acumulada	142,568	48,064	190,632
Total Activos Netos, 2009	600,699		397,946
			=====

El movimiento de activos fijos de la compañía por el ejercicio fiscal corriente se presentó así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial	397,946	600,699
Adiciones (a)	114,581	10,167
Ajustes y/o reclasificaciones	0	164,854
Depreciaciones del periodo (b)	51,930	48,064
Total Activos Fijos, Neto	460,597	397,946
	=====	=====



- (a) Las adiciones en activos fijos que se efectuaron en el periodo 2010 se dieron principalmente por la adquisición de:

- 1- Vehículos: Camioneta Doble Cabina, Silverado Híbrida; Adquirido a la empresa Anglo Automotriz S.A., según factura N°00500100003920 por un monto de USD 49,990, el 13 de octubre del 2010.
- 2- Vehículos; Chevrolet Tahoe Híbrida SP; Adquirido a la Compañía Anglo Automotriz, según factura N°. 0050010003279 por un monto de USD 57,990, el 31 de mayo del 2010.
- 3- Equipo de Computación: Procesador Intel Core, Mainboard, Disco; adquirido a la compañía Cartimex S.A., según factura N°. 0010020069286 del 10 de septiembre del 2010, por USD 890.
- 4- Equipo de Computación: Case Slim MotherBoard; adquirido a la compañía Microred S.A., según factura N°. 0010010010145 del 01 de julio del 2010 por USD 990.
- 5- Equipo de Computación: Impresora HP ML150 G6, adquirido a la compañía Electrónica Siglo 21, según factura N°. 0050010120244 del 12 de octubre del 2010 por USD 1,513
- 6- Equipo de Computación: Case con fuente 24 PIN, MotherBoard, adquirido a la compañía Microred S.A., según factura N°. 0010010010286 del 18 de agosto del 2010 por USD 980.

- (b) El movimiento de la cuenta por depreciación acumulada, se registró de la siguiente manera;

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial	190,632	142,568
Depreciaciones del periodo	51,930	48,064
	-----	-----
Total Depreciaciones Acumuladas	242,562	190,632

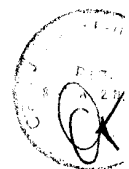
9. CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2010, los cargos diferidos se componen del siguiente rubro:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fideicomiso Fondos Pichincha (a)	19,068	24,274
Inversiones en Banco Internacional	2,500	0
	-----	-----
Total Cargos Diferidos	21,568	24,274
	=====	=====

- (a) Corresponde a las recaudaciones y/o pagos efectuados por los clientes a través de la tarjeta de crédito Visa Banco Pichincha, mismos que son retenidos por esta entidad con el propósito de que sirvan como mecanismo de pago de los créditos que la Compañía mantiene con ésta.

Para el efecto se constituyó, en septiembre del 2008, un Fideicomiso Mercantil denominado "Jarrín", mismo que establece en su contrato constitutivo (como arriba se menciona) el mecanismo, términos y condiciones para que los montos recaudados mediante esta vía sean abonados a las obligaciones que la Compañía mantiene con el Banco.



10. CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Las cuentas por pagar representan créditos en compras de mercaderías y/o requerimiento de servicios, mismos que se constituyen en pasivos corrientes dado que éstas se liquidan en un plazo no mayor a un año, estos montos suman al 31 de diciembre del 2010 **USD 1,225,790.**

No existen garantías que caucionen dichas obligaciones, adicionalmente, no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantiene obligaciones con instituciones financieras, así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sobregiros Bancarios	(a) 193,237	376,846
Banco Bolivariano	(b) 7,674	2,442
Banco Pichincha	(c) 152,301	355,584
Otras cuentas por pagar	0	11,222
	-----	-----
Total Documentos por Pagar	353,212	746,095
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía presenta sobregiros contables en la cuenta corriente del Banco Pichincha No. 3127083504 y Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3127826504 por USD 179,218 y USD 14,019, respectivamente.
- (b) Saldo de Operación No. 14486; Tipo de Préstamo: Prendario Vehículos; concedido en Septiembre 2006 con vencimiento en Agosto 2010 e intereses del 12,80% anual, otorgado por el Banco Bolivariano para la compra de un vehiculo Marca: Chevrolet; Modelo: NHR; Año: 2007; El vehículo fue adquirido a la Compañía Autolasa S.A., según factura N° 001-001-00014486 del 31 de agosto del 2006.
- (c) Al 31 de diciembre del 2010, estas obligaciones están distribuidas;
- Operación otorgada por el Banco del Pichincha No. 809327-00; por USD 160,000; Tasa 11,20%; Plazo 180 días, Fecha de Concesión 14 de julio del 2010 y vencimiento 10 de enero del 2011. Al 31 de diciembre del 2010 el saldo de ésta operación asciende a USD 27,544
 - Operación otorgada por el Banco del Pichincha No. 917542-00; por USD 138,000; Tasa 11,20%; Plazo 180 días, Fecha de Concesión 27 de septiembre del 2010 y vencimiento 26 de marzo del 2011. Al 31 de diciembre del 2010 el saldo de ésta operación asciende a USD54,757
 - Operación otorgada por el Banco del Pichincha No. 997781, por USD70,000; Tasa 11.20%; Plazo 180 días, Fecha de Concesión 20 de diciembre del 2010 y vencimiento 18 de junio del 2011. Al 31 de diciembre del 2010 el saldo de ésta operación asciende a USD70,000.

Para garantizar la cancelación de éstas operaciones, se constituyó, en septiembre del 2008, un Fideicomiso Mercantil denominado "Jarrín",

mismo que establece en su contrato el mecanismo, términos y condiciones para que los montos recaudados mediante esta vía sean abonados a las obligaciones que la Compañía mantiene con la Institución Bancaria. **(ver nota 9)**

Adicionalmente, éstas operaciones están garantizadas mediante el establecimiento especial y señaladamente a favor del Banco Pichincha de un Contrato de Prenda Comercial Ordinaria Rotativa sobre inventarios, los cuales se encuentran en perfecto estado y aptos para fines comerciales, que son de exclusiva propiedad de la Compañía.

Los bienes declarados en Prenda Comercial Ordinaria, alcanza el total de USD 224,587, mismos que se encuentran ingresados en los activos de la Compañía y sobre los cuales no pesa ningún gravamen a favor de terceras personas, así mismo se ha establecido que dicha prenda subsista hasta el pago total de todas y cada una de las obligaciones presentes y futuras.

12. CUENTAS POR PAGAR FISCO

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye los siguientes rubros:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la Fuente por Pagar	18,972	17,199
Retenciones en la Fuente de IVA	15,722	12,519
Impuesto por Pagar de IVA	100,380	93,344
Total Cuentas por Pagar, Fisco	135,074	123,062
	=====	=====

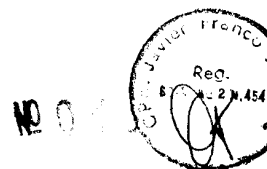
Estos rubros presentaron los siguientes movimientos durante el presente período:

Nombre cuenta	Saldo neto 01.01.2010	Provisiones	Pagos	Saldo neto 31.12.2010
Retenciones fuente renta	17,199	53,708	51,935	18,972
Retenciones fuente IVA	12,519	33,410	30,207	15,722
Impuesto por pagar IVA	93,344	706,149	699,113	100,380

Nombre cuenta	Saldo neto 01.01.2009	Provisiones	Pagos	Saldo neto 31.12.2009
Retenciones fuente renta	44,410	53,198	80,409	17,199
Retenciones fuente IVA	29,805	36,636	53,922	12,519
Impuesto por pagar IVA	0	746,576	653,232	93,344

13. CUENTAS POR PAGAR, ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía mantiene obligaciones por pagar por obligaciones contraídas con cargo al accionista José Alfonso Jarrín Vasquez por **USD221,202** y con la compañía relacionada Jarrincar Audio S.A., por **USD20,555**. Es importante mencionar que estas operaciones no tienen fecha de vencimiento definida, no generan intereses y no se encuentran garantizadas con documentación y/o activos de propiedad de la Compañía.



14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, los gastos acumulados se distribuyen como sigue:

	2010	2009
Planillas de Aportes, IESS por Pagar	2,684	6,309
Beneficios Sociales por pagar	7,066	14,255
Participación Utilidades 15%	20,776	17,975
	-----	-----
	30,526	38,539
	=====	=====

(a) Esta partida contable incluye los siguientes rubros mismos que presentaron los siguientes movimientos durante el presente período:

Nombre cuenta	Saldo neto Inicio año	Provisiones	Pagos	Saldo neto final año
Fondo de Reserva	2,283	9,357	9,357	329
Décimo Tercer Sueldo (i)	3,506	0	3,506	0
Décimo Cuarto Sueldo (i)	5,636	0	5,636	0
Vacaciones	2,830	10,524	6,617	6,737
	-----	-----	-----	-----
Totales	14,255			7,066

(i) Ver Nota 2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS - Cancelación de Décimos.

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de la Compañía consiste de 25,000 acciones de USD 0.40 de valor nominal unitario. La estructura accionaria se detalla así;

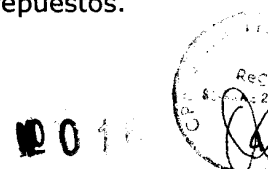
Accionista	Nº Acciones	% Participación	Valor
José Alfonso Jarrín Vasquez	12.500	50	5,000
Aldo Freddy Jarrín Gonzaga	6.250	25	2,500
Eddy Alfonso Jarrín Gonzaga	6.250	25	2,500
Totales	25.000	100	10,000

Reserva de capital.- Incluye el saldo de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, así como el efecto de los ajustes por inflación y de la aplicación del índice especial de corrección de brecha sobre los activos no monetarios y del patrimonio de accionistas, por el período comprendido desde la fecha de la transacción hasta el 31 de diciembre de 1999.

Reservas Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a Reserva Legal hasta completar el 50% del Capital Social Pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

16. INGRESOS Y COSTOS

La actividad principal de la Compañía es la importación, compra y venta de todo tipo de artefactos electrodomésticos, útiles y equipos de oficina y sus repuestos.



El costo de venta está determinado por el costo al valor de mercado de las importaciones y compra de los inventarios. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía generó ingresos brutos por:

Ventas	7,057,865
Costo de Venta	6,200,384

Utilidad Bruta en Ventas	857,481
	=====

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2010, es como sigue:

<i>Utilidad (Perdida) antes de participación e impuesto a la renta</i>	138,510
(-) 15% participación trabajadores	20,776
(+) Gastos no deducibles	35,132

<i>Utilidad Gravable</i>	152,866

Impuesto a la Renta a Pagar (el valor mayor entre el Impuesto a la Renta Causado 2010 frente a la Liquidación del Anticipo calculado para el ejercicio fiscal 2010)

Impuesto a la renta causado	38,216
Anticipo calculado para el ejercicio fiscal 2010	49,672
(-) Anticipo de impuesto a la renta	12,509
(-) Retenciones en la Fuente del periodo	52,901

Saldo a favor del contribuyente	15,738
	=====

18. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2010 no existen activos y pasivos contingentes y cuentas de orden que revelar.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros, (esto es abril 06 del 2011) no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efectos significativos e importantes y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros de IMPORTADORA JARRIN S.A.

2017

