

75494

IMPORTADORA JARRIN S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007



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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos auditado el Balance General adjunto de **IMPORTADORA JARRIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2007 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 expresar una opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA JARRIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.



C.P.A. Javier Franco Parrales
SC-RNAE 2 No. 454
RNC No. 28.322
RUC 1307091106001

Guayaquil, Ecuador
Julio 30, 2008

Oficina: Km. 8 ½ vía a Daule; Mz. 702B, Local 1
Telef. (593)4 2120 800; Cell 099-292978 098-463497
email: ejfranco@accountant.com



№ 0 02

IMPORTADORA JARRIN S.A.

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2007
Cifras en dólares

NOTAS

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	3	273,541
Cuentas por Cobrar, Clientes Neto	4	412,478
Cuentas por Cobrar, Relacionadas	5	64,378
Otras Cuentas por Cobrar	6	124,879
Cuentas por Cobrar, Fisco	7	22,521
Inventarios	8	3,013,551
Importaciones en Transito		4,868
Total activos corrientes		<u>3,916,216</u>

PROPIEDADES:

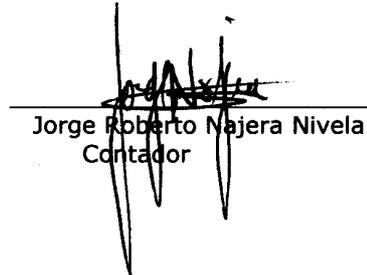
Terrenos		58,542
Edificios e instalaciones		105,173
Muebles y enseres		32,619
Equipos de computación		34,807
Vehículos		157,103
(-) Depreciación acumulada		95,705
Propiedades, Neto	9	<u>292,539</u>

TOTAL

4,208,755



Jose Alfonso Jarrin Vasquez
Representante Legal



Jorge Roberto Najera Nivelá
Contador

Ver Notas a los Estados Financieros

BALANCE GENERAL (Continuación)
 Al 31 de diciembre del 2007
 Cifras en dólares

NOTAS

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar, proveedores	10	3,444,537
Documentos por pagar	11	163,961
Cuentas por pagar, fisco	12	88,202
Pasivos acumulados por pagar	13	35,670
Otras cuentas por pagar	14	53,025
Total pasivos corrientes		<u>3,785,395</u>

PASIVOS LARGO PLAZO:

Documentos por pagar	15	62,186
Total pasivos no corrientes		<u>62,186</u>

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:

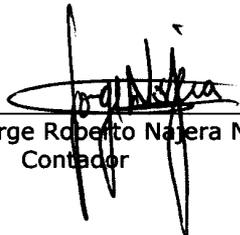
Capital social	16	10,000
Reservas	16	47,332
Resultados años anteriores		232,130
Utilidad del Ejercicio		71,712
Total patrimonio		<u>361,174</u>

TOTAL

4,208,755



 Jose Alfonso Jarrin Vasquez
 Representante Legal



 Jorge Roberto Najera Nivelá
 Contador

Ver Notas a los Estados Financieros

IMPORTADORA JARRIN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2007

Cifras en dólares

INGRESOS

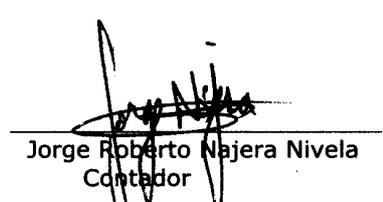
Ventas		6,751,548
Costo de Ventas		5,606,064
Utilidad Bruta	17	1,145,484

GASTOS

Gastos administrativos y ventas		1,003,098
Gastos financieros		46,823
Otros Egresos no operacionales		2,497
(-) Otros Ingresos no operacionales		26,566
Total gastos		1,025,852

Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos		119,632
Participación Trabajadores	18	17,945
Impuesto a la Renta	18	29,975
UTILIDAD DEL PERIODO, neto		<u>71,712</u>


Jose Alfonso Jarrin Vasquez
Representante Legal


Jorge Roberto Najera Nivelá
Contador

Ver Notas a los Estados Financieros

IMPORTADORA JARRIN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2007
 Cifras en dólares

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reservas de capital	Resultados años anteriores	Resultados del ejercicio	Totales
Saldo diciembre 31, 2006	10,000	5,000	36,697	5,635	127,679	104,451	289,462
Transferencia a resultados anteriores					104,451	-104,451	0
Resultados del ejercicio						119,632	119,632
Participacion Trabajadores - 2007						-17,945	-17,945
Impuesto a la Renta - 2007						-29,975	-29,975
Saldo diciembre 31, 2006	10,000	5,000	36,697	5,635	232,130	71,712	361,174



 Jose Alfonso Jarrin Vasquez
 Representante Legal



 Jorge Roberto Najera Nivelá
 Contador

Ver Notas a los Estados Financieros

NO 08



IMPORTADORA JARRIN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2007
Cifras en dólares

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Utilidad neta		71,712
<u>Ajustes de reconciliación:</u>		
Depreciaciones	39,239	
Provision cuentas incobrables	964	
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar, clientes	-18,677	
Aumento en otras cuentas por cobrar	-39,720	
Aumento en cuentas por cobrar, relacionadas	-64,378	
Aumento en inventarios	-909,949	
Aumento en cuentas por cobrar, fisco	-6,673	
Disminución en pagos anticipados	933	
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	918,809	
Disminución en gastos acumulados	-10,067	
Aumento en cuentas por pagar, fisco	68,087	
Disminución en otras cuentas por pagar	-3,453	
Aumento en reserva legal		
total ajustes		<u>-24,885</u>
Efectivo neto de actividades operativas		<u>46,827</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos Instituciones financieras	-49,676	
Financiamiento de accionistas	-4,312	
Efectivo neto proveniente de financiamientos		<u>-53,988</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones de activos fijos	-124,899	
Efectivo neto utilizado en inversiones		<u>-124,899</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes		<u>-132,060</u>
Efectivo y equivalentes al principio del año		<u>405,601</u>
Efectivo y equivalentes al final del año		<u><u>273,541</u></u>



Jose Alfonso Jarrin Vasquez
Representante Legal



Jorge Roberto Najera Nivelá
Contador

Ver Notas a los Estados Financieros

IMPORTADORA JARRIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007
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.

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.- 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.- 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 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.

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:

<u>Activo fijo</u>	<u>tasa</u>
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.



Ingresos y Costos por Ventas.- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Impuesto a la renta.- Para el año 2007, 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.

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.

3. CAJA Y BANCOS

Comprende al 31 de diciembre del 2007:

Cheques en Caja - Tesorería	212,954
Banco Pichincha - Cta. 2450324-5	32,463
Banco Pichincha - Cta. 4108427	5,604
Banco Bolivariano - Cta. 5131192	22,520
Total Caja y Bancos	273,541

4. CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2007 las cuentas por cobrar están constituidas como sigue;

Facturas de Clientes	380,263	(a)
Tarjetas de Crédito	45,882	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	13,667	(b)
Total Cuentas por Cobrar	412,478	

(a) La estructura de antigüedad de la cartera es;

Facturas Corrientes	282,227
Facturas Vencidas de 1 a 30 días	40,133
Facturas Vencidas de 31 a 60 días	8,356
Facturas Vencidas de 61 a 90 días	6,394
Facturas Vencidas de 90 en adelante	43,153
Total Clientes	380,263

(b) El movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables durante el periodo 2007, se reflejó así:

Saldo Inicial	12,702
Provisión del Periodo	965
Total Provisión Cuentas Incobrables	13,667



5. CUENTAS POR COBRAR, RELACIONADAS - USD 64,378

Al 31 de diciembre del 2007, se ha otorgado préstamo a la Compañía relacionada BB Jarrín - Eddy Alfonso Jarrín Gonzaga para cubrir capital de trabajo. Estos préstamos están garantizados con Pagares a la Orden a favor de Importadora Jarrín S.A. por USD 30,122.45; 17,135.40; y 17,120.07 con vencimientos en octubre 20 del 2008; noviembre 10 del 2008; y, diciembre 22 del 2008, respectivamente.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2007, están constituidas como sigue:

Anticipo a Proveedores	59,816	(a)
Cheques Protestados	27,878	(b)
Prestamos a Empleados	17,866	
Cuentas por Cobrar, accionistas	18,292	(c)
Otras Cuentas por Cobrar	1,027	

Total Otras Cuentas por Cobrar	124,879	
	=====	

- (a) Valores entregados a proveedores como anticipo por la adquisición de mercaderías para la venta y/o prestación de servicios, las cuales son liquidadas una vez que se concreta la operación.
- (b) Cheques por cancelación de facturas de clientes, mismos que son devueltos por la institución financiera para su posterior cobro.
- (c) Valores entregados a los accionistas Srs. Aldo Jarrín y Eddy Jarrín por USD 5,621 y USD 12,671, respectivamente.

7. CUENTAS POR COBRAR FISCO

Al 31 de diciembre de 2007, este rubro incluye los siguientes saldos;

Crédito Tributario IVA	8,553	(a)
Anticipo Impuesto A La Renta 2007	13,968	(b)

Total Cuentas por Cobrar, Fisco	22,521	
	=====	

- (a) Corresponde al crédito tributario como agente de percepción, mismo que es liquidado en las declaraciones mensuales del IVA.
- (b) Saldo correspondiente a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta del período 2007 aplicadas a la Compañía, mismas que han sido deducidas del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal del mismo período. (ver nota 16, Conciliación Tributaria)

8. INVENTARIOS - USD 3,013,551

Los inventarios están distribuidos en los locales: Centro Comercial Hotel Humbolt - Bahía; Complejo de Bodegas 25 de Julio - Bodegas 6-7; Centro Comercial Plaza Quil - Local 32; y, Centro Comercial Plaza Guayas - Durán. El



inventario está compuesto por artefactos electrodomésticos; equipos de audio y video; mobiliario, útiles y equipos de oficina y sus repuestos; artículos para el hogar.

9. PROPIEDADES, Neto

Al 31 de diciembre del 2007, éste rubro presentó el siguiente movimiento:

Saldo Inicial Activos Fijos, Neto	206,879	
Activos en proceso	25,000	
Adquisiciones	99,899	(a)
(-) Depreciación del periodo	39,239	

Total Propiedades, Neto	292,539	
	=====	

(a) Las adquisiciones durante el periodo 2007 incluye principalmente las siguientes adquisiciones:

- Factura No. 6636 - Linemod C.Ltda - Compra de Muebles y Enseres, por USD 12,556.
- Factura No. 103 - Germán Bohórquez - Fabricación de Muebles, por USD 3,800.
- Factura No. 71586 - Importadora Jarrín S.A.- Compra de Aire Acondicionado, por USD 506
- Factura No. 5130 - Ecuatran S.A.- Compra de Transformador Monofásico V/J, por USD 1,456.
- Factura No. 31037 - korol S.A. - Compra de computadores, por USD 2,909
- Factura No. 2707 - Comercial Orgu S.A.- Compra de Camioneta Ford F-150 XLT 4X4 T/A, por USD 38,480
- Factura No. 3179 - Comercial Orgu S.A.- Compra de Camioneta Jeep Ford Explorer XLT 4X4 T/A, por USD 38,739

10. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2007, las cuentas por pagar representan créditos en compras de mercaderías y otras cuentas por pagar, así;

Cuentas por pagar, proveedores	2,986,626	(a)
Cuentas por pagar, accionistas y relac.	97,552	(b)
Cuentas por pagar, tarjetas	753	
Devoluciones a proveedores	359,606	

Total Cuentas por Pagar	3,444,537	
	=====	

(a) La estructura por antigüedad representa los siguientes valores:

Facturas Corrientes	1,230,399	
Facturas Vencidas de 1 a 30 días	353,497	
Facturas Vencidas de 31 a 60 días	222,805	
Facturas Vencidas de 61 a 90 días	71,603	
Facturas Vencidas de 90 en adelante	1,108,322	

Total Cuentas por Pagar, Proveedores	2,986,626	(1)
	=====	



- (a) Al 31 de diciembre del 2007, la compañía presenta sobregiros contables en las cuentas del Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 19649383 y Bac Florida Bank Cta. Cte. No. 37020927 por USD 10,195 y USD 247 respectivamente.
- (b) 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 vehículo Marca: Chevrolet; Modelo: NHR; Año: 2007; Monto USD 18,876 a Autolasa S.A. según factura N° 001-001-00014486 del 31 de agosto del 2006.
- (c) Operaciones otorgadas por el Banco del Pichincha:
Operación No. 30687601; por USD 70,000; Tasa 15,87%; Plazo 90 días
Operación No. 36402700; por USD 70,000; Tasa 15%; Plazo 180 días.

Dichas operaciones están garantizadas con el predio rustico denominado Las Catalinas con una superficie de 28,76Has, ubicado en la Parroquia Chongón, jurisdicción del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, a la altura del kilómetro treinta y siete y medio de la carretera Guayaquil-Salinas, inmueble identificado con el código catastral 60087-2413.

12. CUENTAS POR PAGAR FISCO

Al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta incluye los siguientes rubros:

Retenciones en la Fuente por Pagar	55,005	(a)
Retenciones en la Fuente de IVA	33,197	(b)

Total Cuentas por Pagar, Fisco	88,202	
	=====	

- (a) El movimiento de la cuenta Retenciones en la fuente por pagar, durante el periodo 2007, se reflejó así:

Saldo Inicial	20,023
Provisión del Periodo	93,046
Pagos del periodo	58,064

Saldo Retenciones en la Fuente por Pagar	55,005
	=====

- (b) El movimiento de la cuenta Retenciones en la fuente de IVA por pagar, durante el periodo 2007, se reflejó así:

Saldo Inicial	0
Provisión del periodo	78,826
Pagos del periodo	45,629

Saldo Retenciones en la Fuente de IVA	33,197
	=====



№ 013

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2007, los gastos acumulados se distribuyen como sigue:

IESS por Pagar	3,652
Participación Utilidades 15% - 2007	17,945
Por Pagar, Empleados	14,073

Total Gastos Acumulados	35,670
	=====

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, el rubro de otras cuentas por pagar se distribuye de la siguiente forma:

Anticipo de clientes	18,737	(a)
Bac Florida Bank, tarjeta	23,860	
Motorventa S.A.	6,050	
Interbank - Miguel Baduy	1,262	(b)
Otras Cuentas por Pagar	3,116	

Total Otras Cuentas por Pagar	53,025	
	=====	

- (a) Son abonos recibidos de clientes (plan acumulativo), para reservar compras de electrodomésticos.
- (b) Porción corriente a corto plazo, correspondiente a la compra de 3 Bodegas (ver nota 15).

15. DOCUMENTOS POR PAGAR - USD 62,186

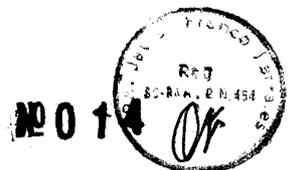
La Compañía, al 31 de diciembre del 2007 mantiene porción corriente a largo plazo por una obligación con Interban INC - Miguel Baduy, originada en agosto del 2002 por compra bienes inmuebles correspondientes a 3 Bodegas (E6, E7 y E8) ubicadas en Avenida 25 de Julio por un monto total de USD 115,500 pactada al 14% de interés anual y su vencimiento es en enero del 2010.

16. 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	6.250	25	2,500
Aldo Freddy Jarrín Gonzaga	6.250	25	2,500
Eddy Alfonso Jarrín Gonzaga	6.250	25	2,500
Paulina 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.

17. 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 2007, la Compañía generó ingresos brutos por;

Ventas	6,751,548
Costo de Venta	5,606,065

Utilidad Bruta en Ventas	1,145,483
	=====

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

<i>Utilidad (Pérdida) antes de participación e impuesto a la renta</i>	119,632
(-)15% participación trabajadores	17,945
(+)Gastos no deducibles	18,215

<i>Utilidad Gravable</i>	119,902
Impuesto a la renta causado (Utilidad gravable * 25%)	29,975
(-)Retenciones en la Fuente	43,943

<i>Impuesto a favor del contribuyente</i>	13,968
	=====

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2007 no existen activos y pasivos contingentes y cuentas de orden que revelar.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros, 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.