

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración en marzo 26 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

IMPORTADORA JARRÍN S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Importadora Jarrín S.A. fue constituida el 17 de mayo de 1996, con el objeto principal de dedicarse a la importación, compra y venta de todo tipo de artefactos electrodomésticos y sus repuestos, toda clase de útiles y equipos de oficina y sus repuestos, todo tipo de maquinaria para la pequeña y gran industria y sus repuestos, todo tipo de vehículos motorizados y sus repuestos, todo tipo de ferretería, artesanía, materiales de construcción repuestos y accesorios, etc.

Sus accionistas con el 75% José Alfonso Jarrín Vásquez y con el 25% Luis Alfonso Jarrín Gonzaga, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Importadora Jarrín S. A. al 31 de diciembre del 2011 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de la NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2012, aplicada de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

- (b) Bases de preparación- Los estados financieros de Importadora Jarrín S. A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) y 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- (c) Efectivo y equivalentes al efectivo- El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.
- (d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- (e) Inventarios- Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen artículos de línea blanca, café y línea de frío entre otros bienes varios, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización
- (f) Propiedades y equipo-
- (i) Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.
- El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
- Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.
- (iii) Método de depreciación y vidas útiles- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

(iv) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos	5

(v) Retiro o venta de propiedades y equipo. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

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

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

(j) Beneficios a empleados.

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores. - la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de artefactos de línea blanca, café y línea de frío se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(1) Costos y gastos-
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

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

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.QJCI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a la NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES que se establece en la Sección 35.

(a) Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía-

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según la NIIF para las PYMES.

Importadora Jarín S. A. no ha modificado ninguna estimación para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

(b) Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía-

- (i) Uso del valor razonable como costo atribuido. - La exención de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a la NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y propiedades de inversión ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable;

a) al valor razonable; o
b) al costo, o al costo depreciado según la NIIF.

(c) Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Importadora Jarrín S. A.:

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	
Informado previamente	517,254
Ajustes por conversión a NIIF:	
Baja de cuentas por cobrar	(344,966)
Baja a otras cuentas por cobrar	(65,945)
Ajuste a cuentas de costo de propiedades y equipos	(80,422)
Ajustes a depreciación acumulada	(31,700)
Baja de cuentas por pagar proveedores	35,483
Baja de otras cuentas por pagar	105,959
Subtotal	(381,591)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	135,663

a) Reclassificaciones entre Activos y/o Pasivos.- La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

Cuenta	Anteriores	NIIF	Saldo a 31-Dic-2011
Impuesto a la renta	Incluido en impuestos	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	53,230
Participación a trabajadores	Otras obligaciones corrientes	Incluido en obligaciones acumuladas	24,576

(b) **Reclasificaciones entre costos y gastos.** - La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

Presentación bajo PCGA		Anteriores		NIIF		31-Dic-2011	
Cuenta	Participación a	Después de utilidad	Operacional	Incluido en gastos	de administración y	ventas	
							24,576

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2012	2011
Caja	23,317	37
Banco Pichincha Cta. No. 3127083504	10,813	19,597
Banco Pichincha Cta. No. 3127826504	178,146	29,180
Banco Pichincha Cta. No. 4108427500	270	748
Bac Florida Bank Cta. No. 37020927	3,053	193,006
Banco Bolivariano Cta. No. 5131192	299	2,447
Banco Guayaquil Cta. No. 1649671	9,368	5,083
Banco Internacional Cta. No. 1700603	70,069	64,924
Banco del Pacifico Cta. No. 07321058	438	1,460
Banco Internacional Cta. No. 1400766461	217	-
Banco Pichincha Cuenta. No. 3414318704 (1)	11,636	-
	307,626	316,482

(1) Corresponde a cuenta abierta en el Banco Pichincha, cuyo dinero, derecho de cobro y los flujos que se generan constituyen patrimonio autónomo de un Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos, siendo constituyente y beneficiario la Compañía Importadora Jarín S. A. y su fiduciaria la Compañía Administradora de Fondo del Pichincha, Fondos Pichincha S.A. Los flujos corresponde a los recursos dineros que tiene derecho a recibir la constituyente de parte de los gestores de cobro en virtud de la ventas o los servicios que brinda en todos sus establecimientos afiliados, pagados a la tarjeta de crédito Dinérs Club y tarjeta de crédito Visa Banco Pichincha.

NOTA 6 CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2012	2011
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cilientes	290,907	122,862
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(13,667)	(13,667)
Subtotal	277,240	109,195
Otras cuentas por cobrar	18,789	211,538
Anticipo a proveedores	26,881	338
Cuentas por cobrar empleados	15,101	8,211
Cuentas por cobrar accionistas	-	231,731
Cuentas por cobrar relacionadas	351,267	286,382
	<u>689,278</u>	<u>847,395</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar accionistas eran los siguientes:

	2012	2011
Alfonso Jarín Vásquez	-	231,731

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por cobrar relacionadas eran los siguientes:

	2012	2011
Inmojarva S. A.	31,816	-
Viveros Jarín	763	-
Freddy Jarín	12,684	8,684
Eddy Jarín	273,132	277,698
Valeria Jarín	157	-
Rosa Gonzaga	32,715	-
	<u>351,267</u>	<u>286,382</u>

Durante el año 2012 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

Gastos por compra de mercaderías	112,165
Jartincar Audio S. A.	

NOTA 7. INVENTARIOS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

Artículos de menaje de cocina	42,340	48,815
Artículos de línea blanca	372,145	300,772
Artículos de línea digital	44,275	48,245
Artículos de línea hogar	169,089	90,133
Artículos de mobiliario de oficina	140,375	-
Artículos de línea café	192,027	198,169
Artículos de línea bazar	48,876	55,751
Artículos de audio para carro	87,919	2,424
Artículos de línea de frío	162,187	156,701
Otros artículos de mercadería	67,318	4,641
	<u>1,326,551</u>	<u>905,651</u>

No pudimos observar el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2012 debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha, razón por lo cual no estamos en posibilidades de opinar sobre dichos inventarios presentados a la fecha arriba mencionada ni tampoco pudo ser probada su razonabilidad mediante la aplicación de ningún otro procedimiento de auditoría.

NOTA 8. IMPUESTOS.

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario	4,605	-
Total	<u>4,605</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	12,448
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	11,182	42,845
Retenciones de impuesto a la renta	<u>9,424</u>	<u>8,997</u>
	<u>20,606</u>	<u>64,290</u>
	2012	2011

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, otros activos no corrientes consistían en:

Activos diferidos	2012	2011
	28,850	28,850

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

Banco Pichincha:				
Aval bancario	22238100	50,000		
Aval bancario	22238200	50,000		
Aval bancario	22238300	50,000		
Aval bancario	22238400	50,000		
Aval bancario	22238500	50,000		
Aval bancario	22238600	50,000		
Subtotal		300,000		
Banco Internacional:				
Operación 14030159		600,000		
Operación 14030164		136,000		
Operación 14030136		25,918		
Operación 14030137		25,919		
Subtotal		787,837		
		1,087,837		
Tasa de interés				
Vencimiento				
Mayo 2013				
Mayo 2013				
Mayo 2013				
Junio 2013				
Junio 2013				
Junio 2013				
Junio 2013				
Junio 2013				
Junio 2013				
Octubre 2013				9.84%
Noviembre 2013				9.84%

Como garantía por estos créditos Importadora Jarín S. A. contrató con una empresa aseguradora una póliza de Multirisgo comercial, asegurando con mercaderías propias del negocio la suma de US\$ 1,198,000, siendo los beneficiarios acreedores Banco Internacional en US\$ 712,000 y Banco Pichincha en US\$ 368,434.

La Compañía tiene una hipoteca abierta con el Banco Pichincha para futuras líneas de crédito cuya garantía es un predio denominado "Las Catalinas" ubicado en la parroquia Chongón, cantón Guayaquil, provincia del Guayas, sector del kilómetro treinta y siete y medio de la carretera Guayaquil-Salinas.

(b) Reclasificaciones entre costos y gastos.- La administración de la Compañía ha efectuado la siguiente reclasificación en el estado del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la Sección 3:

Cuenta	Anteriores	NIIIF	Presentación bajo	PCGA	Presentación bajo
Participación a	Después de utilidad	Incluido en gastos	de administración y	ventas	24,576
trabajadores	Operacional				

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIIF requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	32,604	139,265
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	82,115	23,498
(-) Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	(15,330)	
Utilidad gravable	99,389	162,763
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	22,859	39,063
Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	49,939	53,230

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO.

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldo al 31/12/2010	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Saldo al 31/12/2012
Terreno	58,542	(4,503)	54,039	91,482	145,521
Edificio	181,353	(113,409)	67,944	348,249	416,193
Instalaciones	-	-	-	7,768	7,768
Vehículos	311,433	(29,321)	282,112	-	282,112
Muebles y Enseres	84,740	-	84,740	7,000	91,740
Equipos de Oficina	2,801	-	2,801	-	2,801
Equipos de computación	64,290	670	64,960	3,463	68,423
Depreciación acumulada	703,159	(146,563)	556,596	457,962	1,014,558
	(242,562)	(56,554)	(299,116)	(57,408)	(356,524)
	460,597	(203,117)	25,480	400,554	658,034

(a) Corresponde a adquisición de propiedades y equipos por US\$ 467,713 y retiro de edificios por (US\$ 9,751)

(b) Corresponde a la depreciación del año 2012.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2012	2011
Cuentas por pagar proveedores locales	1,481,400	1,350,103
Cuentas por pagar proveedores del exterior	122,158	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas	11,375	23,814
Obligaciones con el IESS	8,040	2,787
Anticipo clientes	-	77,286
Otras cuentas por pagar	115,548	4,176
	<u>1,738,521</u>	<u>1,458,166</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2012	2011
Jartimar Audio S.A.	<u>11,375</u>	<u>23,814</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2012	2011
Vacaciones	12,409	3,455
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (1)	<u>26,853</u>	<u>24,576</u>
	<u>39,262</u>	<u>28,031</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía ha cancelado US\$ 24,576 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2011.

NOTA 14. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	2012	2011
Provisión jubilación patronal largo plazo	<u>7,850</u>	<u>7,850</u>
Bonificación por Desahucio	<u>2,540</u>	<u>2,540</u>
	<u>10,390</u>	<u>10,390</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	307,626	316,482
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	689,278	847,395
	<u>996,904</u>	<u>1,163,877</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Obligaciones Financieras (Nota 11)	1,087,837	659,318
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	1,738,521	1,458,166
	<u>2,826,358</u>	<u>2,117,484</u>
	2012	2011

NOTA 16. PATRIMONIO.

Capital social- El capital social autorizado consiste en 25,000 acciones de US\$ 0.40 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2012	2011
Ganancias acumuladas	391,823	436,944
Distribuidos	73,734	79,517
Resultados año anterior	-	5,635
Transferencia de reserva de capital	-	(130,273)
Ajuste contable	-	(381,591)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	83,966	10,232
Total	83,966	10,232

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de abril del 2013), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.