

JAROMA S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados financieros auditados:	
Balance General	2 - 3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 16



INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

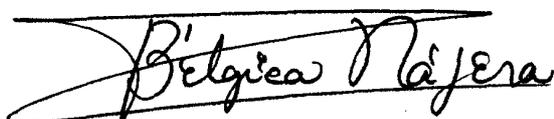
C.P.A BÉLGICA NAJERA NÚÑEZ
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores de
JAROMA S.A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de JAROMA S.A., al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado 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 es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de JAROMA S. A., al 31 de Diciembre del 2007, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1 y principios de contabilidad generalmente aceptados.



CPA. BELGICA NAJERA NÚÑEZ
Abril 28, 2008
RNAE No.439



RNC No. 24594

AVDA. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO J. MENÉNDEZ GILBERT
TELEFONO 2390195-2841546-097546271 GUAYAQUIL - ECUADOR S. A.
e-mail bnajera@ensambles.com.ec

JAROMA S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

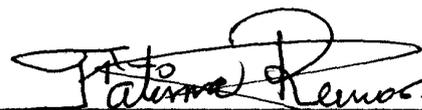
ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (nota 3)	47,599.20
Cuentas por Cobrar Clientes (nota 4)	1,862,994.73
Inventarios (notas 1, y 5)	2,283.839,09
Pagos y gastos anticipados (nota 6)	137,783.53
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,332,216,55
PROPIEDADES, NETO (nota 1 y 7)	231,064.11
TOTAL	<u>4,563,280.66</u>



Sr. Denis Ramirez Moreira
Gerente General



CPA. Fatima Reinoso Chica
Contador General

Ver notas a los estados financieros

JAROMA S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Documentos por pagar (nota 1 y 8)	620,264.14
Cuentas por pagar (nota 9)	969,449.40
Gastos acumulados por pagar (nota 1 y 10)	49,736.33
Impuestos por pagar (nota 1, 11 y 13)	<u>38,802.46</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1,678,252.33</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

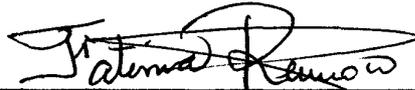
Cuentas por Pagar Accionistas (nota 12)	<u>1,924,512.82</u>
TOTAL PASIVO	<u>3,602,765.15</u>

PATRIMONIO

Capital social	30,200.00
Aporte Futura Capitalización	650,000.00
Reserva Legal	29,717.14
Reserva de capital (nota 1)	318.72
Utilidad Ejercicios Anteriores	151,603.19
Utilidad del Ejercicio	<u>98,676.46</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>960,515.51</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>4,563,280.66</u>



Sr. Denis Ramirez Moreira
Gerente General



CPA. Fatima Reinoso Chica
Contador General

Ver notas a los estados financieros

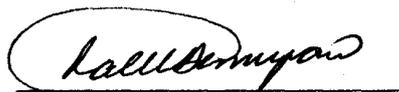
JAROMA S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	4,387,657.14
Costo de Ventas	<u>3,883,907.93</u>
UTILIDAD BRUTA	503,749.21
<u>GASTOS:</u>	
Gastos de Administración y ventas	273,157.90
Gastos Financieros	<u>58,672.35</u>
Total Gastos	<u>331,830.25</u>
Utilidad Operacional	171,918.96
Otros Ingresos	69.18
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>171,988.14</u>
15% Participación Trabajadores (nota 1 y 13)	25,798.22
25% Impuesto a la renta (nota 1 y 13)	36,549.41
10% Reserva legal	<u>10,964.05</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>98,676.46</u></u>


Sr. Denis Ramirez Moreira
Gerente General


CPA. Fatima Reinoso Chica
Contador General

Ver notas a los estados financieros

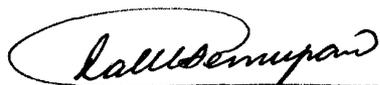
JAROMA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL	
Saldo inicial	30,200.00
Saldo final	<u>30,200.00</u>
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	
Saldo inicial	400,000.00
Aporte de accionistas en efectivo	<u>250,000.00</u>
Saldo final	650,000.00
RESERVA LEGAL	
Saldo inicial	18,753.09
Apropiación Reserva Legal año 2007 (nota 1)	<u>10,964.04</u>
Saldo final	29,717.14
RESERVA DE CAPITAL	
Saldo inicial	<u>318.72</u>
Saldo final	318.72
UTILIDAD ACUMULADA	
Saldo inicial	116,428.61
Transferencia de Utilidad del año 2006	<u>35,174.58</u>
Saldo Final	151,603.19
RESULTADO DEL EJERCICIO	
	171,988.14
15% Participación de Trabajadores (nota 1 y 10)	25,798.22
25% Impuesto a la Renta (nota 1, 11 y 13)	36,549.41
10% Reserva legal	<u>10,964.05</u>
Saldo final	98,676.46
TOTAL	
	<u>960,515.61</u>



Sr. Denis Ramirez Moreira
Gerente General

CPA. Fatima Reinoso Chica
Contador General

Ver notas a los estados financieros

JAROMA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	171,988.14
AJUSTES POR:	
<u>Gastos que no constituyen desembolsos:</u>	
Provisión para cuentas incobrables	17,258.29
Depreciaciones	<u>27,651.22</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	216,897.65
Aumento en cuentas por cobrar	-673,237.30
Aumento en inventarios	-236,190.47
Disminución en pagos y gastos anticipados	-9,556.94
Aumento en cuentas por pagar	-10,656.81
Disminuciones en impuestos por pagar	-11,132.00
Disminuciones en beneficios sociales por pagar	<u>-701.89</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-724,577.76
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de activos fijos	<u>-48,781.51</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-48,781.51
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en documentos por pagar	516,492.41
Aumento en pasivo a largo plazo	-22,964.30
Aporte de accionistas en efectivo	<u>250,000.00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>743,528.11</u>
DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-29,831.16
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	<u>77,430.36</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 3)	<u>47,599.20</u>


Sr. Denis Ramirez Moreira
Gerente General


CPA. Fatima Reinoso Chica
Contador General

Ver notas a los estados financieros

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida en el Ecuador desde el año 1998 y su actividad es la compra, importación y venta de repuestos de línea automotriz.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

En el Ecuador se adoptaron a partir de Enero de 1999, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad NIC. En el futuro, se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad; sin embargo, por aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como normas de contabilidad en el Ecuador.

Las principales Normas Internacionales de Contabilidad aplicadas tienen relación con la presentación de estados financieros, contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Estos estados financieros no son comparativos con aquellos emitidos en otros países.

Las normas de contabilidad adoptadas para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

c. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 5).

Los inventarios están dados en garantías por Obligación Bancaria con el Banco Produbanco S.A.

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

d. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 7).

Los edificios están dados en garantía al Banco Produbanco S.A. por Obligaciones Bancarias realizadas para la compañía.

e. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.(nota 10 y 13)

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.(nota 11 y 13)

g. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

h. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

i. Reserva de Capital

Algunos efectos de la aplicación de la NEC 17 (Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar Esquema de dolarización) fueron registrados originalmente en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

2. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre :</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2007	2.32%
2006	2.87%
2005	4.36%

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2007, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S.\$	4,932.33
<u>Bancos:</u>		
Nacional		42,576.49
Extranjero		<u>90.38</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>47,599.20</u>

4. CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Clientes	U.S.\$	1,905,828.89
<u>Menos:</u>		
Provisión para cuentas incobrables		<u>42,834.16</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>1,862,994.73</u>

Las cuentas por cobrar cliente corresponden a créditos otorgados a los clientes el plazo es hasta un máximo de 150 días como crédito.

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2007, es el siguiente:

Repuestos automotrices en general	U.S.\$	2,283,839.09
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>2,283,839.09</u>

6. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2007, es el siguiente.

12% IVA Pagado , 2007	U.S.\$	101,325.93
Retenciones en la fuente año 2007		<hr/> 36,457.60
TOTAL	U.S.\$	<u>137,783.53</u>

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

7. PROPIEDADES

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007, fueron como sigue:

COSTO		SALDOS 31/12/2006	ADICIONES	SALDOS 31/12/2007
Edificios	U.S.\$	186,561.64	17,199.52	203,761.16
Instalaciones		7,701.21	16,971.49	24,672.70
Muebles y enseres		8,284.28	-	8,284.28
Equipos de oficina		7,295.65	613.97	7,909.62
Equipos de computación		26,692.07	1,675.00	28,367.07
Vehículos		71,694.15	12,321.53	84,015.68
TOTAL		308,229.00	48,781.51	357,010.51
Menos depreciación acumulada:				
Costo		98,295.18	27,651.22	125,946.40
PROPIEDADES, NETO	U.S.\$	209,933.82	21,130.29	231,064.11

Edificios se deprecia al 5% anual, instalaciones, muebles y enseres, y equipos de oficina, se deprecian al 10%, equipos de computación al 33%, y vehículos al 20% bajo el método de línea recta.

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

8. DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de documentos por pagar a corto plazo al 31 de diciembre del 2007, es como sigue:

BANCO PRODUBANCO

Operación	Inicio	Vencimiento	Interés		Capital
11852000	24-10-06	12-04-08	9.69%	U.S.\$	31,111.12
14348000	3-12-06	29-02-08	10.51%		20,790.20
13537000	29-01-07	18-01-08	10.87%		7,004.22
15461000	26-04-07	20-04-08	10.26%		40,000.00
16055000	05-06-07	25-05-09	13.00%		24,901.95
16053000	14-06-07	25-05-09	13.00%		22,449.51
17113001	11-07-07	06-02-08	13.50%		70,000.00
17812000	11-09-07	29-01-08	11.37%		68,118.98
18213000	04-10-07	26-12-08	11.50%		110,000.00
19330000	09-11-07	27-11-08	11.20%		110,000.00
18814000	07-12-07	04-11-08	13.03%		110,000.00
					<hr/>
					614,375.98
					<hr/>
Intereses por pagar					5,888.16
					<hr/>
TOTAL				U.S.\$	<u>620,264.14</u>

Las garantías otorgadas por las obligaciones bancarias son el edificio de la compañía y los inventarios

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2007, es como sigue:

Proveedores del exterior	U.S.\$	951,441.38
Proveedores locales		18,008.02
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>969,449.40</u>

Los proveedores del exterior otorgan créditos de 30 hasta 90 días plazo.

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2007, es como sigue:

		SALDOS			SALDOS
		<u>31-12-06</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31-12-07</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	422.31	5,767.08	5,927.27	582.50
Décimo cuarto sueldo		3,571.57	4,927.45	6,710.49	5,354.61
Vacaciones		-	-	2,963.22	2,963.22
Fondo de Reserva		10,232.80	2,670.84	4,797.07	12,359.03
Aportes IESS		1,189.74	17,252.07	17,741.46	1,679.13
Otros		-	-	999.62	999.62
Participación Trabajadores		9,223.58	9,223.58	25,798.22	25,798.22
TOTAL	U.S.\$	<u>24,640.00</u>	<u>39,841.02</u>	<u>64,937.35</u>	<u>49,736.33</u>

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

11. IMPUESTO POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007 es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-06</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-07</u>
Retención en la fuente	U.S.\$	127.86	3,614.89	5,561.35	2,074.32
Retención del IVA		73.08	2,225.22	2,323.15	171,01
Impuesto a la renta compañía		13,184.12	13,184.12	36,549.41	36,549.41
Intereses por pagar al fisco				7,72	7,72
TOTAL	U.S.\$	<u>13,385.06</u>	<u>19,024.23</u>	<u>44,441.63</u>	<u>38,802.46</u>

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El saldo del pasivo a largo plazo al 31 de Diciembre del 2007 es como se indica:

Ing. Ricardo PARRALES Álvarez	U.S.\$	1,924,512.82
TOTAL	U.S.\$	<u>1,924,512.82</u>

Esta deuda no genera intereses que tenga que pagar la compañía al accionista.

JAROMA S. A.

Notas a los estados financieros

13. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes participación trabajadores	U.S.\$	171,988.14
Menos:		
15% Participación trabajadores		<u>25,798.22</u>
		146,189.92
Más:		
Ajustes por gastos y costos no deducibles		<u>-</u>
UTILIDAD GRAVABLE	U.S.\$	146,189.92

<u>UTILIDAD GRAVABLE</u>		<u>Tasa de Impuesto</u>	<u>Impuesto a la Renta causado</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>146,189.22</u>	25% <u>36,549.41</u>

Los registros contables de JAROMA S. A. no han sido fiscalizados, por las autoridades de impuestos de acuerdo a disposiciones legales; las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía; dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación, y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.