



# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Conforme a la NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, se han incorporado con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2011. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2010, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 5 de enero del 2011 y 17 de febrero del 2010, respectivamente, y fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dichos años, las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010, 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 2011.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de JAROMA S.A. al 31 de diciembre del 2011, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 5.

### 2.3. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 6)

### 2.4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

## **JAROMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2.4. Cuentas por Cobrar (continuación)**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

La Compañía reconoce la provisión para cuentas dudosas según: la edad de la cartera, las edades de los clientes (donde el grupo de mayor riesgo son aquellos clientes cuyas edades están comprendidas entre 18 a 25 años y mayores de 56 años) y los porcentajes de incobrabilidad que son establecidos en base a la experiencia histórica.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. (Nota 7)

#### **2.4.1. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la compañía no constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.4.2. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### 2.5. Inventarios

Los inventarios están constituidos por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación, el inventario de consumo que está destinado para cubrir garantías propias (garantías extendidas) y garantías de proveedores e inventario de repuestos.

Se encuentran registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma. (Nota 10)

### 2.6. Propiedades, Planta y Equipos

#### 2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 200,00.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

## **JAROMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento (continuación)**

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no han activado los costos de financiación.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

#### **2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro del valor, en caso de producirse. Los terrenos y edificios se miden inicialmente a su costo histórico y su reconocimiento posterior se lo mide por su costo revaluado.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

#### **2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.6.4. Método de depreciación y vidas útiles (continuación)

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Edificios e instalaciones	20	50
Maquinarias y equipos	10	15
Muebles y enseres	10	12
Equipos de computación	3	12.5
Vehículos	5	12.5

Las construcciones en proceso incluyen los desembolsos por la construcción de propiedades y están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación. (Nota 12)

### 2.6.5. Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### 2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programa de computación y patentes adquirido de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.8. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

### 2.9. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.9. Préstamos (continuación)

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. (Nota 13)

### 2.10. Proveedores 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. (Nota 14)

### 2.11. Emisión de Obligaciones

Se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos netos de los costos necesarios para su obtención y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. (Nota 13)

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.12. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. (Nota 16)

#### 2.12.1. 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### 2.12.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## **JAROMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2.12.3. Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

#### **2.13. Beneficios a Empleados**

##### **2.13.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)**

El costo de los beneficios definidos de 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 año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período. (Nota 17)

##### **2.13.2. Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 15)

#### **2.14. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 20)

## **JAROMA S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2.14.1. Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### **2.15. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 21, 22 y 23)

#### **2.16. Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan 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 las cuentas de resultados.

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

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) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5.41 %, el porcentaje de inflación anual y la tasa de desempleo de 5,07%

<b>AÑO TERMINADO</b> <b><u>dic-31</u></b>	<b>PORCENTAJE</b> <b><u>INFLACIÓN</u></b>	<b>TASA DE</b> <b><u>DESEMPLEO</u></b>
2011	5.41	5.07
2010	3.30	6.10
2009	3.71	7.90
2008	8.83	7.50
2007	2.32	6.34
2006	2.87	9.00

#### 4. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, pertenecientes al segundo grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de JAROMA S.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2011.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2010:

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

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

#### a) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las siguientes exenciones a la aplicación retroactiva fueron utilizadas por la Compañía:

##### **Valor razonable o revalorización como costo atribuido**

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para la gran parte de sus terrenos, edificios y maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2010 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4.1. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía con los siguientes detalles:

- ❖ Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- ❖ Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

#### 4.1.1. Conciliación del patrimonio

Conceptos	Nota	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NEC		3.702.997,66	2.934.749,90
<b><u>Ajustes por la conversión a NIIF</u></b>			
Valor Neto de Realización de Inventarios		-	(1.375,82)
Revaluación de Propiedades, planta y equipos	12	604.406,24	410.904,42
Ajuste en Beneficios Sociales a Largo Plazo		(30.505,62)	(13.229,24)
<b><u>Reconocimiento de Impuesto Diferido:</u></b>			
Diferencias Temporarias		11.409,71	-
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2010		585.310,33	396.299,36
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas según NIIF		4.288.307,99	3.331.049,26

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4.1.2. Conciliación del estado de resultados integrales

Conceptos	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010
Utilidad neta según NEC		<u>68.722,13</u>
Ajuste de Beneficios a Empleados a largo Plazo	17	(30.505,62)
Impuestos diferidos	16.4	7.321,35
Efecto de la transición a las NIIF		<u>(23.184,27)</u>
Utilidad neta según NIIF		<u>45.537,86</u>

#### Propiedades, planta y equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de gran parte de sus terrenos, edificios y maquinarias, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como vehículos y muebles y enseres y ciertas maquinarias y equipos no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes, sobre los terrenos y edificios. Además, la Compañía revisó y homologó la estimación de vidas útiles de Propiedades, planta y equipos a nivel de componentes individuales. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de US\$ 604.406,24 y un mayor cargo US\$ 19.168,57 a resultados del 2011 por concepto de depreciación.

#### Impuestos diferidos

El ajuste conciliatorio de impuestos a la renta diferidos consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por aquellos ajustes conciliatorios a las NIIF que crean diferencias temporales entre las bases financieras y tributarias de la Compañía.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Impuestos diferidos (continuación)

La variación de las diferencias temporales entre NEC, correspondientes básicamente a bases tributarias y NIIF generó un reconocimiento por impuestos diferidos de US\$ 81.767,26 al momento de la transición y un cargo en el estado de resultados integrales de US\$604.406,24 mil, relacionado fundamentalmente con la revaluación de activos y homologación de vidas útiles realizado sobre las Propiedades, planta y equipos. El impuesto diferido se calcula según la tasa impositiva que se espera aplicar a la ganancia o pérdida fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferido o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

### 4.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

#### 4.2.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

<b>Norma o Interpretación</b>	<b>Título</b>	<b>Obligación a partir de:</b>
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de estados financieros	1 de enero del 2011
NIC 24 (Revisada en el 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	1 de enero del 2011
Enmiendas a la NIC 32	Clasificación de emisión de derechos	1 de febrero del 2011
Enmiendas a la CINIIF 13	Programa de fidelización de clientes	1 de enero del 2011
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos mínimos	1 de enero del 2011

La compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

#### 4.2.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero que aún no están en Vigencia

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4.2.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero que aún no están en Vigencia (continuación)

<b>Norma o Interpretación</b>	<b>Título</b>	<b>Obligación a partir de:</b>
Enmienda a la NIIF 7	Revelaciones - transferencias de activos financieros	1 de julio del 2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro Resultado Integral	1 de julio del 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	1 de enero del 2012
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### 5. Estimaciones y Juicios Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 experiencia histórica y 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables importantes que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 1.1. Deterioro de Activos

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

### 1.2. Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos

Como se describe en la Nota 2.6.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

### 1.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 1.4. Beneficios a Empleados (continuación)

Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de las tasas de inflación para el país. Más detalle de las hipótesis utilizadas se describe en la Nota 17.2.

### 2. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2011	2010	2010
Caja	U.S.\$	7.671,96	2.835,58	259,47
<u>Bancos:</u>				
Nacional		100.612,57	95.993,81	33.782,18
Extranjero		-14.271,72	1.192,58	657,57
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>94.012,81</b>	<b>100.021,97</b>	<b>34,699.22</b>

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 3. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras de las cuentas por cobrar, es como sigue:

		<b>31 de diciembre</b>		<b>1 de enero</b>
		<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2010</b>
Clientes	U.S.\$	4.465.929,73	1.166.813,63	1.558.793,18
Provisión de Cuentas Incobrables		-117.599,20	-72.939,90	-61.271,76
Clientes - NETO		4.348.330,53	1.093.873,73	1.497.521,42

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de repuestos automotrices con plazo de hasta 90 días y no generan interés.

Al 31 de diciembre de 2011, había cuentas a cobrar de clientes por importe de \$4.465.929,73 que están por vencer. Si bien no habían sufrido pérdidas por deterioro estos saldos corresponden a un número de clientes independientes sobre los cuales no existe un historial reciente de morosidad. El análisis de vencimiento de estas cuentas es el siguiente:

		<b>2011</b>	<b>2010</b>
De 31 – 60 días	U.S.\$	1.871.455,84	466.725,45
De 91 – 120 días		1.448.023,81	385.048,50
De 121 – en adelante		1.146.450,08	315.039,68
TOTAL	U.S.\$	4.465.929,73	1.166.813,63

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Al 31 de Diciembre, los movimientos de la provisión de cuentas incobrables han sido los siguientes:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al 1 de enero	U.S.\$	72.939,90	61.271,76
Provisión con cargo a Resultados		44.659,30	11.668,14
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>117.599,20</u>	<u>72.939,90</u>

La dotación y aplicación de la provisión de las cuentas incobrables se ha incluido en la línea de “otras ganancias y pérdidas” de la cuenta de resultados (Nota 21).

#### 8. Compañías Relacionadas

##### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de Diciembre son como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	<u>1 de enero</u>
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas			
Megaquality S.A.		45.651,16	21.262,99
Integritotal S.A.		6.213,06	-
TOTAL	U.S.\$	<u>51.864,22</u>	<u>30.803,24</u>

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por su cuenta, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Compañías Relacionadas (continuación)

##### *Cuentas por Pagar*

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

Accionistas	Saldo	Movimientos		Saldo	Movimientos		Saldo
	01/01/10	Debe	Haber	31/12/10	Debe	Haber	31/12/11
Frulacsa S.A.	175.000,00	175.000,00	129.800,38	129.800,38	112.000,00	-	17.800,38
Pedro Parrales	-	-	51.011,10	51.011,10	44.000,00	-	7.011,10
Denis Ramírez	175.000,00	175.000,00	48.692,42	48.692,42	42.000,00	-	6.692,42
Lucrecia Ortega	-	-	1.090,24	1.090,24	940,00	-	150,24
Víctor Rodríguez	-	-	1.274,51	1.274,51	1.060,00	-	214,51
TOTAL	U.S.\$ 350.000,00	350.000,00	231.868,65	231.868,65	200.000,00	-	31.868,65

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

#### 5. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de enero
	2011	2010	2010
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	170.148,40	214.163,27
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	88.523,91	32.683,40	24.752,25
Anticipo de Impuesto a la Renta	31.966,62	-	-
TOTAL	U.S.\$ 120.490,53	202.831,80	238.915,52

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2011	2010	2010
Productos terminados	U.S.\$	4.536.956,83	4.690.629,20	4.411.883,80
TOTAL	U.S.\$	<u>4.536.956,83</u>	<u>4.690.629,20</u>	<u>4.411.883,80</u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

#### 7. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2011	2010	2010
Seguros	U.S.\$	15.922,39	9.986,59	4.905,70
TOTAL	U.S.\$	<u>15.922,39</u>	<u>9.986,59</u>	<u>4.905,70</u>

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Construc. en Proceso	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
Saldo al 1 de Ene del 2010	345.476,56	705.117,62	-	47.011,42	10.483,32	10.521,48	17.657,87	121.346,73	1.257.615,00
Revaluaciones		345.405,74	-	-	-	-	-	-	345.405,74
Adiciones	-	-	43.930,48	-	-	490,72	5.283,99	97.067,63	146.772,82
Saldo al 31 de Dic 2010	345.476,56	1.050.523,36	43.930,48	47.011,42	10.483,32	11.012,20	22.941,86	218.414,36	1.749.793,56
Adiciones	-	-	-	108.731,13	-	8.797,63	12.388,60	52.304,01	182.221,37
Ajustes	-	-	-43.930,48	43.930,48	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic 2011	345.476,56	1.050.523,36	-	199.673,03	10.483,32	19.809,83	35.330,46	270.718,37	1.932.014,93
<b>Depreciaciones Acumuladas</b>									
Saldo al 1 de Ene del 2010	-	151.511,08	-	14.104,56	5.380,43	5.337,12	15.606,13	79.556,04	271.495,36
Gastos por Depreciación	-	118.486,15	-	4.317,14	1.048,34	1.087,04	3.282,00	25.102,83	153.323,50
Saldo al 31 de Dic 2010	-	269.997,23	-	18.421,70	6.428,77	6.424,16	18.888,13	104.658,87	424.818,86
Gastos por Depreciación	-	52.526,14	-	8.174,85	1.048,33	1.657,30	4.628,80	36.891,23	104.926,65
Saldo al 31 de Dic 2011	-	322.523,37	-	26.596,55	7.477,10	8.081,46	23.516,93	141.550,10	529.745,51

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de enero
	2011	2010	2010
Costo	1.932.014,93	1.749.793,56	1.257.615,00
Depreciación Acumulada	529.745,51	424.818,86	271.495,36
TOTAL	U.S.\$ 1.402.269,42	1.324.974,70	986.119,64

#### 13. Préstamos

Al 31 de Diciembre, los préstamos consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre		1 de enero
	2011	2010	2010
Garantizados - Al costo amortizado:			
Primera emisión de obligaciones al portador	U.S.\$ 800.000,00	-	-
Préstamos Bancarios	1.694.910,72	572.111,73	632.887,22
	2.494.910,72	572.111,73	632.887,22
Clasificación:			
Corrientes	1.879.622,30	504.989,10	632.887,22
No Corrientes	615.288,42	67.122,63	-
	U.S.\$ 2.494.910,72	572.111,73	632.887,22

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Préstamos (continuación)

Un resumen de acuerdo al tipo de préstamo:

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Nominal		Plazo hasta	31 de Diciembre	
			2011	2010		2011	2010
<i>(US Dólares)</i>							
<b>Primera Emisión de Obligaciones</b>							
BVG 183293	Al portador		8,05%		14-12-15	200.000,00	
ADVFINSA 23614	Al portador		8,05%		14-12-15	100.000,00	
ADVFINSA 23688	Al portador		8,05%		28-12-15	500.000,00	
<b>Préstamos Bancarios</b>							
CAR 2020029706004	Prendario	Mensual		9,84%	19-01-11		90.000,00
CAR 2020047458000	Prendario	Mensual		9,84%	02-09-11		75.898,53
CAR 2020034897000	Prendario	Mensual		9,84%	31-01-11		57.058,84
CAR 2020043709001	Prendario	Mensual		9,83%	07-01-11		90.000,00
CAR 20200051509000	Prendario	Mensual		9,76%	07-11-11		92.031,73
CAR 20200053428000	Prendario	Mensual		8,89%	05-12-11		100.000,00
CAR 2020047946000	Prendario	Mensual		9,76%	02-09-13		51.003,86
CAR 2020042876000	Prendario	Mensual		9,76%	14-06-12		16.118,77
CAR 2020029706008	Prendario	Semestral	9,01%		13-01-12	50.000,00	
CAR 2020047946000	Prendario	Mensual	9,76%		09-02-13	34.023,50	
Suman						884.023,50	572.111,73

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Préstamos (continuación)

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Nominal		Plazo hasta	31 de Diciembre	
			2011	2010		2011	2010
						<i>(US Dólares)</i>	
<b>Préstamos Bancarios</b>							
CAR 2020043709005	Prendario	Semestral	9,02%		10-01-12	50.000,00	
CAR 2020042876000	Prendario	Mensual	9,76%		10-01-12	5.639,40	
CAR 20200058604000	Prendario	Trimestral	9,84%		17-02-12	51.875,18	
CAR 20200055285000	Prendario	Mensual	9,76%		02-01-12	17.431,66	
CAR 20200063846000	Prendario	Semestral	9,84%		12-11-12	204.805,27	
CAR 20200069116001	Prendario	Semestral	9,02%		16-02-12	270.000,00	
CAR 20200070921000	Prendario	Semestral	9,08%		02-07-12	300.000,00	
CAR 20200074101000	Prendario	Semestral	9,09%		20-04-12	300.000,00	
102971600	Prendario	Mensual	11,2%		27-01-12	26.175,47	
1059308	Prendario	Mensual	11,2%		05-03-12	39.081,00	
1201417	Prendario	Mensual	9,73%		22-07-12	132.479,70	
1254355	Prendario	Mensual	9,74%		12-10-12	113.399,54	
1303895	Prendario	Mensual	9,74%		09-12-12	100.000,00	
TOTAL					US\$	2.494.910,72	572.111,73

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010, la porción corriente de los préstamos no incluyen intereses por pagar.

En el 2011, se emitieron las obligaciones al portador con tasas de interés fijas trimestralmente en base a la tasa pasiva referencial publicada por el Banco Central del Ecuador.

La emisión de obligaciones está respaldada con garantía general y como resguardo de la misma la Compañía mantiene firmado promesas de pago, mientras se encuentren en circulación la emisión y hasta su cancelación, los mismos que se reducirán proporcionalmente al capital amortizado de la emisión.

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Préstamos (continuación)

La Compañía mantendrá las siguientes relaciones:

- ❖ Activos libres de gravamen sobre el valor nominal de la emisión en circulación de al menos el 1.25.
- ❖ Índice de apalancamiento neto máximo de 1.4 (pasivo sobre patrimonio)

Los préstamos del Banco Produbanco S.A. están garantizados con las viviendas de los accionistas y de inventario valorado en \$ 1.000.000,00

Los préstamos del Banco Pichincha S.A. están garantizados con inventario valorado en \$950.019,21.

#### 14. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2011	2010	2010
Proveedores	U.S.\$			
Locales		86.534,08	51.944,70	415.388,46
Exterior		3.030.157,40	2.099.578,57	2.381.879,46
TOTAL	U.S.\$	<u>3.116.691,48</u>	<u>2.151.523,27</u>	<u>2.797.267,92</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

		<b>Décimo Tercer Sueldo</b>	<b>Décimo Cuarto Sueldo</b>	<b>Vacaciones</b>	<b>Aporte IESS</b>	<b>Participación Trabajadores</b>	<b>Total</b>
Saldos al 01-01-2010	U.S.\$	1.469,98	8.170,11	734,99	4.717,72	16.437,18	31.529,98
Provisiones		20.449,87	13.953,75	9.834,90	65.485,62	22.229,66	131.953,80
Pagos		20.168,35	11.223,86	9.694,14	58.701,60	16.437,18	116.225,13
Saldos al 31-12-2010		1.751,50	10.900,00	875,75	11.501,74	22.229,66	47.258,65
Provisiones		22.765,40	15.285,48	14.241,84	75.685,55	46.933,28	174.911,55
Pagos		22.425,76	10.379,69	14.072,01	80.289,52	22.229,66	149.396,64
Saldos al 31-12-2011	U.S.\$	2.091,14	15.805,79	1.045,58	6.897,77	46.933,28	72.773,56

#### 16. Impuestos

##### 16.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

<b>Pasivos por Impuestos Corrientes:</b>		<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>Impuesto al Valor Agregado</b>	<b>Retenciones de IVA</b>	<b>Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pag</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1-01-2010	U.S.\$	25.693,36	-	549,29	2.415,31	28.657,96
Débitos		25.693,36	-	10.156,26	10.827,34	46.676,96
Créditos		49.610,12	-	9.789,77	10.266,63	69.666,52
Saldo al 31-12-2010		49.610,12	-	182,80	1.854,60	51.647,52
Débitos		49.610,12	1.058.089,24	12.626,17	23.217,00	1.143.542,53
Créditos		68.998,59	1.217.006,61	16.147,81	28.841,70	1.330.994,71
Saldo al 31-12-2011	U.S.\$	68.998,59	158.917,37	3.704,44	7.479,30	239.099,70

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 16.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	68.998,59	49.610,12
Gasto del Impuesto Diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias		-	-
	U.S.\$	<u>68.998,59</u>	<u>49.610,12</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	265.955,32	125.968,04
Gasto del Impuesto a la Renta			
Gastos que no son deducibles fiscalmente		32.523,88	311,26
Deducciones Laborales		10.985,07	5.841,00
UTILIDAD GRAVABLE		<u>287.494,13</u>	<u>120.438,30</u>
Tasa de Impuesto		24%	25%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		68.998,59	30.109,58
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		64.650,03	49.610,12
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	<u>68.998,59</u>	<u>49.610,12</u>

Los registros contables de JAROMA S. A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con 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 de la declaración 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.

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 16.3. Impuesto a la Renta Reconocido Directamente en el Patrimonio

		31 de diciembre	
		2011	2010
Impuesto corriente	U.S.\$	68.998,59	49.610,12
Impuesto diferido:			
Ajustes por conversión a NIIF registrados con cargo a utilidades retenidas ver Nota 4.1.2		-	(7.321,35)
	U.S.\$	<u>68.998,59</u>	<u>42.288,77</u>

#### 16.4. Saldos del Impuesto Diferido

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

		IMPUESTOS DIFERIDOS	
		PASIVOS	ACTIVOS
		Propiedades Planta y Equipo	Beneficios Empleados Largo Plazo
Saldo al 1 de enero del 2010	U.S.\$	39.621,52	23.572,21
Ajustes		42.145,74	(23.572,21)
Reconocido en los resultados		(4.088,36)	7.321,35
Saldo al 31 de Diciembre 2010		77.678,90	7.321,35
Reconocido en los resultados		(4.088,36)	-
Saldo al 31 de Diciembre 2011	U.S.\$	<u>73.590,54</u>	<u>7.321,35</u>

#### 16.5. Aspectos tributarios del Código de Producción

El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 16.5. Aspectos tributarios del Código de Producción (continuación)

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 24%.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

#### 17. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2011	2010	2010
Jubilación Patronal	U.S.\$	35.931,48	18.915,55	11.179,15
Bonificación por desahucio		22.948,88	11.590,07	6.227,74
	U.S.\$	58.880,36	30.505,62	17.406,89

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	18.915,55	11.179,15
Costo de los servicios del período corriente		17.015,93	7.736,40
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>35.931,48</u>	<u>18.915,55</u>

#### 17.2. Bonificación por Desahucio

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	11.590,07	6.227,74
Costos de los servicios del período corriente		11.358,81	5.362,33
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>22.948,88</u>	<u>11.590,07</u>

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17.2. Bonificación por Desahucio (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 y el 1 de enero del 2010 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	%	%
Tasa de descuento	5,66	5,66
Tasa de interés actuarial	12	12
Tasa de incremento salarial	6	6
Tasa de incremento de pensiones	5,66	5,66
Coefficiente de aplicación a la reserva neta del año	0,48519	0,33969
Vida laboral promedio remanente (2011 y 2010: 20 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2011 y 2010: TM IESS 2002)		

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **18. Instrumentos financieros**

#### **18.1. Gestión de Riesgos Financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Financiera Administrativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

##### **18.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

##### **18.1.2. Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Los deudores comerciales por cobrar están compuestos por un número importante de clientes de la industria automotriz y distribuidos en diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18.1.3. Riesgo de Liquidez

La Junta General de Accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 18.1.4. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2010.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital emitido, reservas y utilidades retenidas).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El comité de gestión de riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de la revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados. La Compañía tiene un índice de endeudamiento especificado entre 58% y 104% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre del 2011 de 58% representa el extremo inferior del rango especificado.

## 19. Patrimonio

### 19.1. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital social consiste de US\$ 680.200 (30.200 al 1 de enero del 2010 y en el transcurso del 2010 aumentó por 650.000) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado al 31 de diciembre del 2011 está representado por 680.200 acciones.

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 19.1. Capital Social (continuación)

En el 2011 y 2010, la Compañía aumentó el capital emitido en US\$650.000, mediante capitalizaciones. Las escrituras públicas correspondientes fueron inscritas en el Registro Mercantil el 30 de enero del 2009 y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 3 de Febrero del 2010.

		<b>Número de acciones</b>	<b>Capital en acciones</b>
Saldo al 1 de Enero del 2010	U.S.\$	30.200	30.200,00
Aumento en Capital		650.000	650.000,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2010		680.200	680.200,00
Aumento en Capital		-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	U.S.\$	680.200	680.200,00

#### 19.2. Reservas

**Reservas Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### 19.3. Utilidades Retenidas

Al 31 de diciembre del 2010, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$23.184,27 resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF. (Ver Nota 4.1.2)

#### **Reserva de Capital (PCGA anteriores)**

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

# JAROMA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 19.3. Utilidades Retenidas

#### Reserva de Capital (PCGA anteriores) (continuación)

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones).

#### Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 19.4. Dividendos

En marzo del 2011, se canceló dividendos totales de US\$200.000,00 a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente.

### 20. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	U.S.\$	11.158.619,66	5.799.314,25
Ingresos provenientes de servicios		21.629,60	14.728,20
TOTAL	U.S.\$	<u>11.180.249,26</u>	<u>5.814.042,45</u>

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 21. Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Provisión para cuentas de dudosa recuperación	U.S.\$	44.659,30	11.668,14
	U.S.\$	<u>44.659,30</u>	<u>11.668,14</u>

#### 22. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	8.905.866,47	4.874.725,45
Gastos de Ventas		543.637,05	112.203,00
Gastos de Administración		1.163.173,64	593.224,91
	U.S.\$	<u>10.612.677,16</u>	<u>5.580.153,36</u>

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	281.287,98	241.570,71
Beneficios Sociales		57.856,44	44.332,34
Aportes al IESS		54.226,75	46.965,17
Beneficios a largo plazo		28.374,74	30.505,62
	U.S.\$	<u>421.745,91</u>	<u>363.373,84</u>

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 22. Costos y Gastos por su naturaleza (continuación)

El detalle de gastos de depreciaciones y amortizaciones fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	104.926,65	62.525,41
Amortización de Seguros	25.310,46	19.153,34
U.S.\$	<u>130.237,11</u>	<u>81.678,75</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cambios en inventarios de productos terminados	U.S.\$	796.481,82	-
Consumos de suministros		52.434,56	25.358,85
Compras de productos terminados		8.109.384,65	4.874.725,45
Beneficios a los Empleados		421.745,91	363.373,84
Honorarios y servicios profesionales		121.854,23	5.465,88
Servicio de transporte de mercadería		520.756,70	112.203,00
Depreciaciones y amortizaciones		130.237,11	81.678,75
Mantenimiento y Reparaciones		5.921,11	5.927,95
Gastos de Gestión		698,93	246,74
Publicidad, propaganda y productos promocionales		130,00	-
Servicios básicos		16.694,04	10.137,83
Servicio de seguridad		257,39	351,68
IVA que se carga al gasto		1.567,94	1.470,65
Combustible y Lubricantes		3.229,24	2.317,32
Comisiones		13.600,00	-
Impuestos, Contribuciones y Otros		8.856,36	8.274,46
Pagos por otros servicios		180.500,21	52.723,04
Pagos por otros bienes		228.326,96	35.897,92
U.S.\$		<u>10.612.677,16</u>	<u>5.580.153,36</u>

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 23. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos Financieros:		
Intereses en depósitos con entidades a crédito a corto plazo	169,90	443,00
Total Ingresos Financieros	<u>169,90</u>	<u>443,00</u>
Gastos Financieros:		
Intereses por sobregiros y préstamos bancarios	191.786,22	99.188,61
Intereses por emisión de obligaciones	11.415,49	-
Otros gastos financieros	6.992,40	5.783,26
Total Gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado	<u>210.194,11</u>	<u>104.971,87</u>
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$ <u>210.024,21</u>	<u>104.528,87</u>

#### 24. Utilidad por Acción

##### 24.1. Utilidad Básica y Diluida por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad del año	177.261,05	45.537,86
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	680.200	680.200
Utilidad básica y diluida por acción	0,26	0,07

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

## JAROMA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 25. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

##### 25.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

			<u>2011</u>	<u>2010</u>
Megaquality S.A.	Accionista en común			
Compras de Inventario para la venta		U.S.\$	-592.287,07	-779.976,89
Pago de Inventarios			592.287,07	779.976,89
Préstamos a la compañía			14.459,75	24.388,17
Integritotal S.A.	Accionista en común			
Préstamos			6.213,03	-