

JAROMA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

1. Caja bancos

Conformado por:

Caja	4,073
Bancos nacionales	181,421
Bancos extranjeros	15,841
Total	201,335

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

Clientes	a)	3,285,290
Impuestos corrientes		102,359
		3,387,649
Provisión para cuentas incobrables		(150,452)
Total		3,237,197

a) Incluye principalmente los saldos por cobrar US\$ 53.138 de Luis Villalva López; US\$ 31.116 de Victor Vallejo Castro; US\$ 31.116 de Edinson Alban Padilla; US\$ 28.128 de Rosa Guamán Pinto; US\$ 21,119 de Justo Quilli Panamá; US\$ 19.069 de Autocable S.A. US\$ 64,738 de Amortiguador Center; US\$ 50.997 de Autocar JW; US\$ 40.286 de Celso Morocho Agila US\$ 56.385 de Ana Maza Quisphi; US\$ 28.128 de Macrorepuestos; entre otros correspondiente a la venta de repuestos automotrices.

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo inicial	117.599
Provisión	32.853
Saldo final	<u><u>150.452</u></u>

3. Inventarios

Conformado por:

Productos terminados	<u>4,956,423</u>
Total	<u><u>4,956,423</u></u>

4. Pagos anticipados

Conformado por:

Seguros Pagados por adelantado	<u>21,349</u>
Total	<u><u>21,349</u></u>

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

5. Propiedades y equipos

Conformado por:

No depreciable	
Terrenos	345,477
	<u>345,477</u>
Depreciable	
Edificios	1,050,523
Instalaciones	563,355
Muebles y Enseres	11,367
Equipos de Oficina	20,427
Equipos de Computación	45,175
Vehiculos	292,853
	<u>1,983,700</u>
Subtotal costo	2,329,177
Depreciación acumulada	<u>(654,370)</u>
Total	<u><u>1,674,807</u></u>

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

Costo	
Saldo inicial	1,932,015
Compras	397,574
Ajustes	(412)
Saldo final	<u><u>2,329,177</u></u>

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

Depreciación acumulada

Saldo inicial	529,746
Gasto del año	124,624
Saldo final	654,370

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

Obligaciones bancarias

Banco Produbanco

Saldo préstamo por \$ 30.000 con tasa de interés del 9.02% ^a , con pagos trimestrales del capital y vencimiento en Enero 07 del 2013.	10,222
Saldo préstamo por \$ 30.000 con tasa de interés del 9.02% ^a , con pagos trimestrales del capital y vencimiento en Enero 11 del 2013.	10,233
Saldo préstamo por \$ 200.000 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Enero 14 del 2013.	17,354
Saldo préstamo por \$ 250.000 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Febrero 11 del 2013.	43,225
Saldo préstamo por \$ 180.000 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Marzo 25 del 2013.	46,525
Saldo préstamo por \$ 200.000 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Abril 22 del 2013.	85,505
Saldo préstamo por \$ 40.000 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Mayo 27 del 2013.	17,101
Saldo préstamo por \$ 220.000 con tasa de interés del 8.98% ^a , con pagos trimestrales del capital y vencimiento en Marzo 13 del 2013.	89,952
Saldo préstamo por \$ 200.000 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos trimestrales del capital y vencimiento en Julio 26 del 2013.	151,650
Saldo préstamo por \$ 150.000 con tasa de interés del 9.02% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Junio 07 del 2013.	76,686
Saldo préstamo por \$ 40.000 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Diciembre 06 del 2013.	27,257
Saldo préstamo por \$ 55.000 con tasa de interés del 9.76% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Septiembre 02 del 2013.	15,288
Saldo préstamo por \$ 14.790 con tasa de interés del 8.95% ^a , con pagos mensuales del capital y vencimiento en Mayo 16 del 2013.	14,012
a)	<u>605,010</u>
Pasan...	605,010

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

	Vienen...	605.010
Banco del Pichincha		
Saldo préstamo por \$ 60.000 con tasa de interés del 9.73%, con pagos semestrales del capital y vencimiento en Marzo 30 del 2013.		30.722
Saldo de préstamo por \$ 100.000 con tasa de interés del 9.74% con pagos semestrales del capital y vencimiento en Marzo 28 del 2013.		51.203
Préstamo por \$ 280.000 con tasa de interés del 9.74%, con pagos semestrales del capital y vencimiento en Octubre 10 del 2013		280.000
	b)	<u>361.925</u>
Porción corriente Emisión de Obligaciones	(Nota 9)	325.000
TOTALES		<u><u>1.291.935</u></u>

a) Préstamos garantizados con las viviendas de los accionistas y de inventario valorado en \$ 1.000.000,00

b) Préstamos garantizados con inventario.

7. Cuentas por pagar

Conformado por:

Proveedores locales		65.420
Proveedores del exterior	a)	2.797.075
Impuestos retenidos		238.973
Cuentas por pagar Relacionadas	(Nota 15)	31.869
Total		<u><u>3.133.337</u></u>

a) Incluye los saldos por pagar US\$ 643.494 a Motorix International Inc.; US\$ 522.234 a Central Automotive Product; US\$ 239.250 a Kerparts Trading Inc.; US\$ 196,351 a Empire Motor Co. Ltd.; US\$ 143.645 a K.M. Enterprice Ltd.; entre otros, correspondiente a la importación de mercancías.

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

8. Provisiones y gastos acumulados por Pagar

Conformado por:

Provisión participación a trabajadores	(Nota 10)	57.220
Décimo tercera remuneración		3.000
Décimo cuarta remuneración		24.691
Vacaciones		1.500
IESS por Pagar		<u>10.204</u>
Total		<u><u>96.615</u></u>

9. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

Emisión de Obligaciones	(Nota 16)	1.018.750
(-) Porción Corriente	(Nota 6)	<u>(325.000)</u>
		693.750
Beneficios sociales a largo plazo		<u>95.953</u>
Total		<u><u>789.703</u></u>

10. Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2012 la tasa impositiva del 23%, rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

Utilidad del ejercicio	381,469
(-) 15% participación empleados	<u>(57,220)</u>
	324,249
Partidas conciliatorias	
(-) Deducción por pago a trabajadores	(14,029)
(+) Gastos no deducibles	<u>36,034</u>
Base imponible	<u>346,254</u>
Impuesto a la renta calculado	79,638
Anticipo del impuesto a la renta del ejercicio	<u>100,351</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>100,351</u></u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables. Dicha tasa se reduce en un 10% si las utilidades son *reinvertidas* por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes.

La Compañía durante el año no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

JAROMA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

Utilidad básica por acción

- El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes:

El detalle de la utilidad básica por acciones como sigue:

Utilidad neta disponible para accionistas	US\$	201.508
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>680.200</u>
Utilidad básica por acción		<u>0.30</u>

La compañía canceló por concepto de remuneración a ejecutivos aproximadamente US\$ 13.628 en el año 2012.

11. Capital social

Está constituido al 31 de diciembre de 2012 por 680.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

12. Aporte para futura capitalización

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas en años anteriores.

13. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía efectuó apropiación de US\$ 22.390 correspondientes al ejercicio corriente.

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

14. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

15. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2012</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>	
Frulacsa S.A.	17.801
Pedro Parrales	7.011
Denis Ramírez	6.692
María Ortega	150
Victor Rodríguez	215
Total	(Nota 7) <u>31.869</u>

Las transacciones con partes relacionadas corresponden a valores por pagar a los accionistas por préstamos recibidos en periodos anteriores los cuales no tienen fecha específica de vencimiento ni tasas de intereses pactadas.

JAROMA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2012
En dólares estadounidenses

16. Emisión de obligaciones

• **1ra. Emisión Noviembre 2011**

Al 31 de diciembre del 2012

Monto:		US\$	1.300.000.00
Plazo:			
Serie A			1440 Días
Clase:	(A) por	US\$	1.300.000.00
Valor Nóminal de cada obligación:			
Serie A		US\$	20.000
Tasa de Interés:	8,50%		Nominal anual Fija
Amortización de Capital:	90		Días (4 Trimestres) 16 pagos iguales
Amortización de Intereses:	90		Días (4 Trimestres) Sobre capital existente
Colocador:			Adfinsa S.A.
Representante de los Obligacionistas:			Estudio Jurídico Pandzinc & Asociados
Agente Pagador:			Jaroma S.A. a través de la compañía DECEVALE
Formato de Título:			Desmaterializado a través de la Compañía DECEVALE y materializados a elección del emisor o tenedor
Garantía:			General del emisor, en base a todos sus activos no gravados.
Forma de Negociación:			Bursátil o extrabursátil
Calificación:			"A"

Cláusula de Resguardos

- Mantener el posicionamiento y prestigio en el sector de repuestos automotrices.
- Velar por el buen funcionamiento del negocio.
- Con los recursos generados a través del financiamiento en el mercado de valores se busca sustituir los pasivos financieros de la empresa

JAROMA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2012

En dólares estadounidenses

- Mantener una buena relación con el recurso humano de la empresa.
- Con la aprobación de la junta de accionistas, se establece que mientras esté vigente la emisión se mantendrá adicionalmente el siguiente resguardo voluntario:

Se mantendrá un límite de endeudamiento referente a los pasivos afectos al pago de intereses de hasta 2.5 veces el patrimonio de la compañía.

17. Eventos subsecuentes

2012

Con fecha 31 de Enero del 2013 la Intendencia de Mercado de Valores aprueba la Segunda emisión de obligaciones por un monto de US\$ 1.100.000, la misma que se encuentra en proceso de negociación bursátil.
