

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012

1. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Caja	6,887		4,073
Bancos nacionales	235,981		181,421
Bancos del exterior	145		15,841
Total	<u>243,013</u>		<u>201,335</u>

2. Inversiones Temporales.

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha C.A.			
Certificado de depósito emitido en Septiembre 19 del 2013 con plazo a 120 días; con 6.25% de interés anual y vencimiento en Enero 17 del 2014	600,000		-
Total	<u>600,000</u>		<u>-</u>

3. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Clientes	(1)	2,089,879		3,285,290
Impuestos	(2)	147,225		102,359
		<u>2,237,104</u>		<u>3,387,649</u>
Provisión para cuentas incobrables		(171,252)		(150,452)
Total		<u>2,065,852</u>		<u>3,237,197</u>

JAROMA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(1) Incluye los valores por cobrar a clientes por la venta de repuestos y servicios por US\$ 107,920 de Jano Suárez; US\$ 74,994 de Casa de repuesto Japonés; US\$ 52,432 de Vallejo Motors; US\$ 30,016 de Automotriz Hermanos Guerrero; US\$ 27,100 de Amortiguador Center; US\$ 24,533 de Auto Body Parts Dykers; US\$ 22,562 de Automotriz Las Américas; entre otros.

(2) Corresponde a los valores por US\$ 70,088 por Retenciones en la fuente recibidas de clientes; US\$ 53,500 por Crédito tributario de periodos anteriores de renta; US\$ 23,637 por Anticipo pagado del impuesto a la renta del ejercicio.

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

COSTO	US\$	
	2013	2012
Saldo inicial	150,452	117,599
Adiciones	20,800	32,853
Saldo final	171,252	150,452

4. Inventarios

Conformado por:

	US\$	
	2013	2012
Repuestos	6,593,412	4,956,423
Suministros y materiales	77,393	-
Total	6,670,805	4,956,423

5. Pagos anticipados

Conformado por:

	US\$	
	2013	2012
Seguros pagados	25,189	21,349
Total	25,189	21,349

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

6. Propiedades y equipos

Conformado por:

2013

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Terrenos	345,477	-	345,477
Obras en proceso	56,082	-	56,082
Edificios	1,050,523	(427,576)	622,947
Instalaciones	563,355	(105,162)	458,193
Maquinarias	62,980	(883)	62,097
Muebles y Enseres	15,343	(9,657)	5,686
Equipos de Oficina	20,427	(11,733)	8,694
Equipos de Computación	65,974	(40,352)	25,622
Vehiculos	292,852	(219,182)	73,670
TOTALES	<u>2,473,013</u>	<u>(814,545)</u>	<u>1,658,468</u>

2012

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Terrenos	345,477	-	345,477
Edificios	1,050,523	(375,050)	675,473
Instalaciones	563,355	(49,211)	514,144
Muebles y Enseres	11,367	(8,582)	2,785
Equipos de oficina	20,427	(9,993)	10,434
Equipos de computación	45,175	(31,168)	14,007
Vehículos	292,853	(180,366)	112,487
TOTALES	<u>2,329,177</u>	<u>(654,370)</u>	<u>1,674,807</u>

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

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	2,329,177	1,932,015
Adiciones	143,836	397,574
Ajustes		(412)
Saldo final	<u>2,473,013</u>	<u>2,329,177</u>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Saldo inicial	654,370	529,746
Adiciones	160,175	124,624
Saldo final	<u>814,545</u>	<u>654,370</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

7. Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones bancarias		
Banco de la Producción S.A.		
Préstamo por \$ 30,000, con tasa de interés del 9.02% con pagos trimestrales de capital e interés, con vencimiento en Enero 07 del 2013	-	10,222
Préstamo por \$ 30,000, con tasa de interés del 9.02% con pagos trimestrales de capital e interés, con vencimiento en Enero 11 del 2013	-	10,233
Préstamo por \$ 200,000, con tasa de interés del 8.95%, con vencimiento en Enero 14 del 2013	-	17,354
Préstamo por \$ 250,000, con tasa de interés del 8.95%, con vencimiento en Febrero 11 del 2013	-	43,225
Préstamo por \$ 220,000, con tasa de interés del 8.98% con pagos trimestrales de capital e interés, con vencimiento en Marzo 13 del 2013	-	89,952
Préstamo por \$ 180,000, con tasa de interés del 8.95%, con vencimiento en Marzo 25 del 2013	-	46,525
Préstamo por \$ 200,000, con tasa de interés del 8.95%, con vencimiento en Abril 22 del 2013	-	85,505
Préstamo por \$ 40,000, con tasa de interés del 8.95%, con vencimiento en Mayo 27 del 2013	-	17,101
Préstamo por \$ 150,000, con tasa de interés del 9.02%, con vencimiento en Junio 07 del 2013	-	76,686
Préstamo por \$ 200,000, con tasa de interés del 8.95% con pagos trimestrales de capital e interés, con vencimiento en Julio 26 del 2013	-	151,650
Préstamo por \$ 55,000, con tasa de interés del 9.76%, con vencimiento en Septiembre 02 del 2013	-	15,288
Préstamo por \$ 40,000, con tasa de interés del 8.95%, con vencimiento en Diciembre 06 del 2013	-	27,257
Porción corriente préstamo de \$ 14,790	3,630.00	3,574
Pasan...	<u>3,630.00</u>	<u>594,572</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

		<u>US\$</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones bancarias			
	Vienen...	3,630	594,572
Banco del Pichincha C.A.			
	Préstamo por \$ 60,000, con tasa de interés del 9.73%, y pagos semestrales de capital, con vencimiento en Marzo 30 del 2013.	-	30,722
	Préstamo por \$ 100,000, con tasa de interés del 9.74%, y pagos semestrales de capital, con vencimiento en Marzo 28 del 2013.	-	51,204
	Préstamo por \$ 280,000, con tasa de interés del 9.74%, y pagos semestrales de capital, con vencimiento en Octubre 10 del 2013.	-	280,000
	Préstamo por \$ 100,000, concedido en Febrero 6 del 2013, con tasa de interés del 9.74% pagaderos trimestralmente, plazo de 420 días y vencimiento en Abril 01 del 2014 (1)	25,909	-
	Porción corriente préstamo de \$ 100,000	21,381	-
Banco de Machala S.A.			
	Préstamo por \$ 50,000, concedido en Septiembre 16 del 2013, con tasa de interés del 11.23%, plazo a 360 días y vencimiento en Septiembre 11 del 2014 (2)	38,019	-
	Subtotal	<u>88,939</u>	<u>956,498</u>
Sobregiros bancarios			
	Banco de la Producción	28,966	-
	Banco del Pichincha	2,367	-
	Subtotal	<u>31,333</u>	<u>-</u>
Tarjetas de crédito corporativas			
	Diners club del Ecuador	29,892	-
	Visa Banco del Pichincha	8,578	-
	Subtotal	<u>38,470</u>	<u>-</u>
	Porción corriente de obligaciones emitidas	<u>600,000</u>	<u>325,000</u>
	Total	<u><u>758,742</u></u>	<u><u>1,281,498</u></u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(1) Préstamos garantizados con inventarios.

(2) Préstamos garantizados con firma solidaria de los representantes legales de la compañía.

8. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	(1)	36,986	65,420
Proveedores del exterior	(2)	3,299,663	2,797,075
Obligaciones con el IESS		15,254	10,204
Impuestos fiscales	(3)	178,526	238,973
Cuentas por pagar relacionadas	(4)	31,869	31,869
Total		<u><u>3,562,298</u></u>	<u><u>3,143,541</u></u>

(1) Incluye principalmente los valores a pagar por US\$ 12,149 a Gyesource Tecnología S.A. por implementación de Sistema administrativo Microerp; US\$ 4,572 a Superintendencia de Compañías por saldo de la contribución del periodo 2012; US\$ 6,998 a Alianza Compañía de Seguros, por saldo de póliza de incendio celebrada en Diciembre 2013; US\$ 8,717 a Conecel S.A. por compra de equipos celulares y servicio de telefonía; entre otros.

(2) Incluye principalmente los valores a pagar por US\$ 325,947 a Empire Motor Co. Ltd.; US\$ 129,291 a Pevisa; US\$ 687,260 a Central Automotive Products; US\$ 627,260 a Motorix International Inc.; US\$ 254,393 a Exedy Global Parts Corporation; US\$ 169,150 a Sunami Industry Co. Ltd.; US\$ 223,760 a K- Plus Co. Ltd.; entre otros.

(3) Corresponde a los valores por US\$ 968 por Retenciones en la fuente y retenciones de IVA por pagar; US\$ 97,954 por Impuesto a la Renta del ejercicio (Ver nota 16); US\$ 79,605 por IVA por pagar.

(4) Corresponde a valores por pagar entre partes relacionadas. Ver nota 14

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

9. Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Beneficios Sociales	(1)	38,316		29,191
Participación de trabajadores (Nota 16)		56,098		57,220
Total		94,414		86,411

(1) Corresponde a los beneficios de por ley. (XIII Remuneración; XIV Remuneración; Fondos de Reserva y Vacaciones).

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de las cuentas de provisiones:

	<u>2013</u>			
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios Sociales	29,191	161,858	(152,733)	38,316
Participación de trabajadores	57,220	56,098	(57,220)	56,098
	<u>86,411</u>	<u>217,956</u>	<u>(209,953)</u>	<u>94,414</u>

	<u>2012</u>			
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos v/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Beneficios Sociales	18,943	94,922	(84,674)	29,191
Participación de trabajadores	46,933	57,220	(46,933)	57,220
	<u>65,876</u>	<u>152,142</u>	<u>(131,607)</u>	<u>86,411</u>

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

10. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Obligaciones bancarias			
Banco de la Producción S.A.			
Préstamo de \$ 14,790 concedido en Septiembre 9 del 2012, con tasa de interés del 8.95%, con plazo a 1350 días, y vencimiento en Mayo 16 del 2016.	(1)	10,438	14,012
Menos: porción corriente		(3,630)	(3,574)
		<u>6,808</u>	<u>10,438</u>
Banco del Pichincha C.A.			
Préstamo de \$ 120,000 concedido en Enero 21 del 2013, con tasa de interés del 9.74%, con plazo a 1800 días, y vencimiento en Diciembre 26 del 2017.	(2)	102,015	-
Menos: porción corriente		(21,381)	-
		<u>80,634</u>	<u>-</u>
Primera Emisión de Obligaciones	(3)	693,750	1,018,750
Segunda Emisión de Obligaciones	(4)	893,750	-
Menos porción corriente		(600,000)	(325,000)
		<u>987,500</u>	<u>693,750</u>
Cuentas por pagar a largo plazo			
Accionistas (Nota 14)		600,000	-
Jubilación patronal e Indemnizaciones laborales		173,476	95,953
Total		<u><u>1,848,418</u></u>	<u><u>800,141</u></u>

(1) Préstamo hipotecario garantizado vivienda de propiedad de los accionistas.

(2) Préstamos garantizados con inventarios valorados por \$ 950,000

(3) Corresponde a las cuotas por pagar de la Primera Emisión de Obligaciones con títulos de Serie "A", emitidos a 1,440 días con valor nominal de US\$ 20,000 cada una; generando una tasa de interés del 8.50% anual fijo. Ver Nota 16

(4) Corresponde a las cuotas por pagar de la Primera Emisión de Obligaciones con títulos de Serie Única, Clase B, emitidos a 1,440 días con valor nominal de US\$ 20,000 cada una; generando una tasa de interés del 8,25% anual fijo. Ver Nota 16

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

11. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, está constituida por 680.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

12. 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 2013 la compañía apropió el valor de US\$ 21,994 correspondientes al ejercicio corriente.

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía apropió el valor de US\$ 22,390 de los saldos de utilidades correspondientes a dicho ejercicio.

13. Resultados Acumulados NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

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.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

15. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar (Nota 7)		
Frulacsa S.A.	17,801	17,801
Pedro Parrales	7,011	7,011
Denis Ramírez	6,692	6,692
María Ortega	150	150
Víctor Rodríguez	215	215
Obligaciones Bancarias (Nota 9)		
Accionista	<u>600,000</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>631,869</u>	<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.

16. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	373,987	381,469
Menos: 15% Participación de trabajadores (Nota 9)	<u>(56,098)</u>	<u>(57,220)</u>
Utilidad antes de Impuestos	317,889	324,249
Partidas conciliatorias		
Más: Gastos no deducibles	50,239	36,034
Menos: Deducción empleados discapacitados		(14,029)
Base imponible gravable	<u>368,128</u>	<u>346,254</u>
Impuesto a la Renta causado	80,988	79,638
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio (Nota 8)	<u>97,954</u>	<u>100,351</u>
Impuesto causado mayor al Anticipo	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

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 2013 y 2012

17. Emisión de obligaciones

- **Segunda Emisión Enero 2013**

Monto:	US\$ 1,100,000.00
Serie y Clase:	Serie Única; Clase B
Plazo:	1440 Días
Valor Nóminal de cada obligación:	US\$ 20.000
Tasa de Interés:	8.25% Nominal anual Fija
Amortización de Capital:	90 Días (4 Trimestres) 16 pagos iguales
Amortización de Intereses:	90 Días (4 Trimestres) Sobre capital existente
Colocador:	Casa de Valores Advfin 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
Calificadora de Riesgos:	Sociedad Calificadora de Riesgos Latinoamericana
Calificación otorgada:	"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
- 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.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

• **Primera Emisión Noviembre 2011**

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
- 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.

JAROMA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

18. Eventos subsecuentes

2013

Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de emisión de los estados financieros Abril 23 del 2014, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.

2012

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros Febrero 15 del 2013, no se han producidos eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
