

JNG DEL ECUADOR S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2011

**CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

24 SEP 2012

César Calderón Zambrano Ciudadela Guayacanes Teléfono 04-2-820412
Contador Público Autorizado 13438 Mza. 34 S-1 Guayaquil 09-9-750648

JNG DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

24 SEP 2012

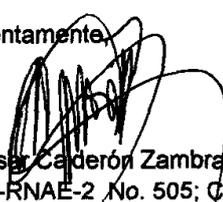
C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de
JNG DEL ECUADOR S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **JNG DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2011 los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, la situación financiera de **JNG DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, promulgadas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, agosto 31 del 2.012

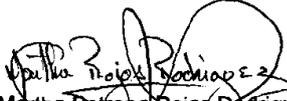
24 SEP 2012

JNG DEL ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

ACTIVOS	NOTAS	US DOLARES
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes de caja	2	230.021,14
Cuentas por cobrar	4	301.935,87
Inventarios	5	1.265.453,00
Total activos corrientes		<u>1.797.410,01</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	6	120.999,83
TOTAL ACTIVOS		<u>1.918.409,84</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Prestamos bancarios	10	50.000,00
Cuentas por pagar	7	967.420,89
Otras cuentas por pagar	7	378.000,00
Participacion trabajadores 15% de utilidades	7	20.090,15
Pasivos acumulados	8	27.250,27
Impuestos y contribuciones por pagar	9	34.522,59
Total pasivos corrientes		<u>1.477.283,90</u>
PASIVOS LARGO PLAZO:		
Prestamos bancarios	10	50.000,00
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	11	32.317,16
Total pasivos largo plazo		<u>82.317,16</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.559.601,06</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	12	800,00
Aporte para futuras capitalizaciones		258.093,80
Reserva legal		13.393,43
Utilidad (Pérdidas) años anteriores		0,00
Perdida del ejercicio		86.521,55
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>358.808,78</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.918.409,84</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

2


 Srta. Martha Petrona Rojas Rodríguez
 Gerente General
 JNG DEL ECUADOR S.A.


 Srta. Ana Isabel Zorrilla Barroso
 Contadora
 JNG DEL ECUADOR S.A.

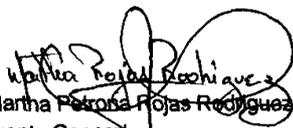
JNG DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

INGRESOS:	US DOLARES
VENTAS	4.203.777,34
VENTAS NETAS	<u>4.203.777,34</u>
COSTO DE VENTAS	<u>2.980.269,72</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1.223.507,62</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos y Ventas	1.039.243,26
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>1.039.243,26</u>
GASTOS NO OPERACIONALES:	
Gastos financieros	1.783,06
Otras pérdidas	48.547,00
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	<u>50.330,06</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	133.934,30
Menos: 15% Participacion empleados	<u>20.090,15</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	113.844,15
Menos: 24% Impuesto a la Renta	<u>27.322,60</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	86.521,55
RESERVA LEGAL	<u>8.652,16</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>77.869,39</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

3


Sra. Martha Petrona Rojas Rodríguez
Gerente General
JNG DEL ECUADOR S.A.


Srta. Ana Isabel Zorrilla Barroso
Contadora
JNG DEL ECUADOR S.A.

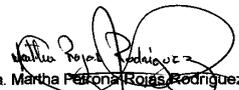
JNG DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Utilid(Pérdias) Años Anteriores	Utilid(Pérdias) del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2.011	800,00	373.471,24	21.121,63	0,00	106.672,04	502.064,91
Transferencias				68.003,42	-68.003,42	0,00
Ajustes			-7.728,20		-38.668,62	-46.396,82
Retiro de accionistas		-115.377,44	0,00	-68.003,42		-183.380,86
Utilidad (Pérdida) del ejercicio					113.844,15	113.844,15
Provision Impuesto a la renta					-27.322,60	-27.322,60
Diciembre 31 del 2.011	800,00	258.093,80	13.393,43	0,00	86.521,55	358.808,78

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

4


 Sra. Martha Patricia Rojas Rodriguez
 Gerente General
 JNG DEL ECUADOR S.A.


 Sra. Ana Isabel Zunilla Barroso
 Contadora
 JNG DEL ECUADOR S.A.

JNG DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

US DÓLARES

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (Perdida)	86.521,55
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	36.982,14
Ajustes	-46.396,82
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	-83.119,82
Aumento en inventarios	-201.490,29
Disminución en otros activos	380,00
Disminución en cuentas por pagar	-29.414,95
Aumento en pasivos acumulados	27.250,27
Aumento en impuestos por pagar	11.854,78
Aumento en documentos por pagar	32.317,16
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-242.222,85</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	<u>-3.269,93</u>
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-3.269,93</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento:	
Aumento en préstamos bancarios	68.248,08
Aumento en créditos a mutuo	262.622,56
Disminución por retiro de accionistas	-183.380,86
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>147.489,78</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	-20.896,13
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>250.917,27</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>230.021,14</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

5


 Sra. Martha Petrona Rojas Rodríguez
 Gerente General
 JNG DEL ECUADOR S.A.


 Srta. Ana Isabel Zorrilla Barroso
 Contadora
 JNG DEL ECUADOR S.A.

JNG DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

1. OPERACIONES

JNG DEL ECUADOR S.A., (La compañía) fue constituida el 30 de mayo del 2.000 en la Ciudad de Guayaquil

El objetivo principal de la compañía es las actividades de ventas al por mayor y menor de material eléctrico

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus equivalentes-Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas-Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Estructura y mobiliarios en locales	10%

Inventarios - Se encuentra valorados y registrados al costo de adquisición, y estos se determinan por el costo del método promedio.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Impuesto a la Renta -Se calcula mediante la tasa del impuesto (24%) aplicables a la utilidades gravables, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Realización -El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos y transferidos, siendo esta la base o forma de medición del principio de realización. Este principio se considera realizado considerando ciertos criterios económicos y otras normas técnicas pertinentes e importantes.

4. CUENTAS POR COBRAR	US DÓLARES
Clientes	
Valores por cobrar	336.122,10
Provisión para cuentas incobrables	<u>-34.186,23</u>
Total cuentas por cobrar	<u>301.935,87</u>
5. INVENTARIOS	US DÓLARES
Mercadería en almacén	
Productos terminados y mercaderías en almacén	<u>1.265.453,00</u>
Total inventarios	<u>1.265.453,00</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

US DÓLARES

ACTIVO FIJO : COSTO	AÑO 2.011			Saldos Al 31 de Dic.2.011
	Saldos Al 31 de Dic.2.010	Adiciones	Ajustes Transferencias	
Muebles y enseres de oficina	12.929,00	3.630,00		16.559,00
Maquinarias y equipos	13.810,00		4.514,80	9.295,20
Equipo de computación	4.718,59	13.406,41		18.125,00
Vehiculos	87.732,50		8.442,00	79.290,50
Obras en proceso	9.295,20		9.295,20	0,00
Otros activos fijos	35.000,00			35.000,00
Total	163.485,29	17.036,41	22.252,00	158.269,70
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	8.773,25	36.982,14	8.485,52	37.269,87
SALDO NETO DE ACTIVOS FIJOS				<u>120.999,83</u>

* Los activos fijos se encuentran registrado a su costo historico de adquisicion no se incluye en ningun caso costo de financiamiento.

10. PORCION CORRIENTE DE PRESTAMO BANCARIO

US DÓLARES

Banco de Guayaquil 50.000,00

7. CUENTAS POR PAGAR

US DÓLARES

Proveedores locales 967.420,89
Participacion trabajadores 15% utilidades 20.090,15
Otras cuentas por pagar 378.000,00

Total cuentas por pagar 1.365.511,04

* Los valores por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar no generan costos financieros.

8. PASIVOS ACUMULADOS

US DÓLARES

Beneficios Sociales

Décimo tercer sueldo	11.182,16
Décimo cuarto sueldo	6.716,00
Vacaciones	6.539,93
Aportes al IESS	2.812,18

Total beneficios sociales27.250,27**9. IMPUESTOS POR PAGAR**

US DÓLARES

S.R.I.

Retenciones 1 % Impto. Renta	1.905,83
Retenciones 2 % Impto. Renta	2.672,09
Retenciones 8 % Impto. Renta	264,43
Retenciones 10 % Impto. Renta	535,42
Retenciones 30 % IVA	1.139,02
Retenciones 70 % IVA	40,70
Retenciones 100 % IVA	642,50
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>27.322,60</u>

Total impuestos por pagar S.R.i.34.522,59**10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO****PRESTAMO BANCARIO**

Banco de Guayaquil	100.000,00
Menos: porcion corriente	<u>-50.000,00</u>
Saldo de deuda a largo plazo con Instituciones Financieras	<u><u>50.000,00</u></u>

Documentos por pagar largo plazo32.317,16**Total deuda a largo plazo**82.317,16

* El prestamo con el banco de guayaquil fue otorgado con un interes del 11,23% y con vencimiento mensuales.

* Los documentos por pagar a largo plazo de relacionadas locales no geberan ineteres alguno.

11. CAPITAL SOCIAL

Consiste de 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de us \$ 1,00 cada una

Accionistas:

Jose Manuel Noriega Gualli, tiene en aportaciones en valor de \$ 720,00

Martha Petrona Rojas Rodriguez, tiene en aportaciones en valor de \$ 40,00

Andrea Margarita Noriega Rojas, tiene en aportaciones en valor de \$ 40,00

12. RESERVA LEGAL

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

13. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (agosto 31 del 2012), no existen eventos que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.011