

ING. ELIZABETH LOOR
AFF a persona el analisis
de este documento y
MANTENER INFORME.
M
22.05.2012

1684



JHIELIZ S.A.
Portoviejo - Manabí
Dirección: 9 de Octubre entre Olmedo y Morales
Telef. (05) 265 32 43 - 2654-913
RUC.: 1391725833001

Portoviejo, Mayo 11 del 2012

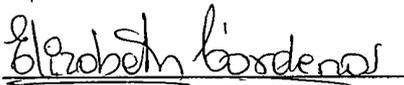
Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Conforme a lo dispuesto por Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 02.Q.ICI.008, fechada Abril 23 del 2002, artículo 15, sírvanse encontrar el informe de auditoría externa de la empresa **JHIELIZ S.A.** con número de expediente: **34976** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Sin otro particular por el momento, nos suscribimos de ustedes,

Atentamente,


Mary Elizabeth Cárdenas Loor
Gerente General

Superintendencia de Compañías
18 MAY 2012
RECIBIDO

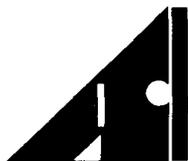
34976
Al día



AudiCenter S.A.
FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

**INFORME DE LOS AUDITORES
EXTERNOS INDEPENDIENTES**





AudiCenter S.A.

**FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre

(Frente a la Superintendencia de Cía) (Portoviejo)

Telefax: 052630365 / 046018186

Cel. 086564030 / 095731954

Email: audicenter@hotmail.com

manager@audicentersa.com

JHIELIZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
E INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES.**



AudiCenter S.A.

**FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.**

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre
(Frente a la Superintendencia de Cia) (Portoviejo)

Telefax: 052630365 / 046018186

Cel. 086564030 / 095731954

Email: audicenter@hotmail.com

manager@audicentersa.com

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes 1

Estados Financieros Auditados

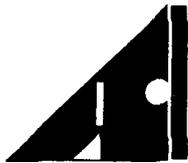
Balances Generales 3

Estados de Resultados 5

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas 6

Estados de Flujos de Efectivo 7

Notas a los Estados Financieros 8



AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre
(Frente a la Superintendencia de Cia) (Portoviejo)

Telefax: 052630365 / 046018186

Cel. 086564030 / 095731954

Email: audicenter@hotmail.com

manager@audicentersa.com

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
JHIELIZ S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos examinado los Estados Financieros de JHIELIZ S.A. que comprenden, el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, así como también los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

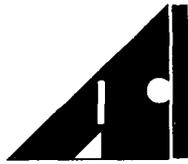
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; de forma que estos no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las normas ecuatorianas de contabilidad son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables; así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

www.audicentersa.com

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre
(Frente a la Superintendencia de Cía) (Portoviejo)

Telefax: 052630365 / 046018186

Cel. 086564030 / 095731954

Email: audicenter@hotmail.com

manager@audicentersa.com

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Página No 2

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de JHIELIZ S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

CPA Orly León M., Gerente
Representante Legal
Reg. 0.22854

AudiCenter S.A.
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.

Portoviejo, Ecuador
Abril 30 del 2012

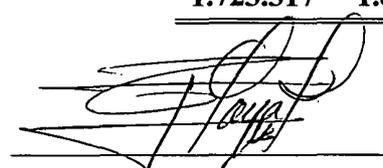
JHIELIZ S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2011	2010
Activos corrientes:			
Caja y bancos	3	37.061	56.392
Cuentas por cobrar	4	224.563	341.385
Inventario	5	200.025	116.489
Impuestos anticipados	6	259.128	356.156
Otros Activos Corrientes	7	42.168	20.584
Total activos corrientes		762.945	891.006
Propiedades y equipos :	8		
Terrenos		185.000	185.000
Edificios		507.837	507.837
Construcciones en curso		0	0
Equipos de oficina		38.509	35.475
Equipos de computación		50.228	43.242
Muebles y enseres		42.816	31.728
Vehículos		266.170	178.349
Otros Activos Fijos		0	320
Activos Intangibles		11.160	10.360
Total al costo		1.101.720	992.311
(-) Depreciación acumulada		(143.849)	(68.257)
Total propiedades y equipos, neto		957.872	924.054
Activo Diferido	9	2.500	0
TOTAL ACTIVOS		1.723.317	1.815.060


Elizabeth Cárdenas
Gerente General


Félix Chipana Yahuita
Contador General

*Las notas a los estados financieros adjuntos
son parte integrante de estos estados.*

JHIELIZ S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

		2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Pasivos corrientes:			
Sobre Giros Bancarios	10	196.229	109.087
Obligaciones Bancarias	11	237.403	207.846
Cuentas por pagar	12	546.478	407.924
Impuestos por Pagar	13	264.408	411.247
Obligaciones por Beneficios a Empleados	14	25.644	71.257
Total pasivos corrientes		1.270.163	1.207.361
Otros pasivos	15	46.502	22
Total pasivos		1.316.664	1.207.383
Patrimonio de accionistas:			
Capital Social	16	100.000	100.000
Reserva Legal	17	27.595	26.318
Resultados acumulados		267.554	213.805
Utilidad del Ejercicio	18	11.503	267.554
Total patrimonio de accionistas		406.653	607.677
Total pasivos y patrimonio de accionistas		1.723.317	1.815.060


Elizabeth Cárdenas
Gerente General


Félix Chipana Yahuita
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

JHIELIZ S.A.

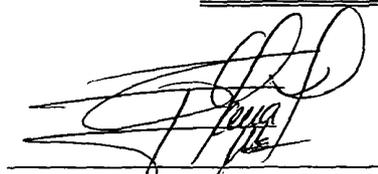
ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.

(Expresado en dólares)

	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas Locales	8.884.070	8.499.504
Costos de Venta	7.473.868	7.286.329
Utilidad Bruta	1.410.202	1.213.175
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración y ventas	1.338.870	776.735
Utilidad Operacional	71.332, = 771.181	436.440
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales		
Otros Ingresos	0	11.266
Gastos Varios	0	(7.136)
Gastos Financieros	(28.431)	(19.040)
Total otros ingresos (gastos), neto	(28.431)	(14.910)
Utilidad del Ejercicio Antes del Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores	42.901	421.530
(-) 15% Participación de Trabajadores	(6.435)	(63.230)
(-) 25% Impuesto a la renta	(24.963)	(90.747)
Utilidad Neta del Ejercicio	11.503	267.554



Elizabeth Cárdenas
Gerente General



Felix Chipana Yahuita
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

JHIELIZ S.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009**

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultado Acumulado	Resultado Del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero del 2010	100.000	26.318	208.759	5.046	340.123
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	0	0	5.046	(5.046)	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	421.530	421.530
15% Participación de los Trabajadores	0	0	0	(63.230)	(63.230)
25% Impuesto a la renta	0	0	0	(90.747)	(90.747)
Saldos al 31 de Diciembre Del 2010	100.000	26.318	213.805	267.554	607.677
Apropiación Reserva legal	0	1.277	0	(1.277)	0
Repartición de dividendos	0	0	0	(212.528)	(212.528)
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	0	0	53.749	(53.749)	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	42.901	42.901
15% Participación de los Trabajadores	0	0	0	(6.435)	(6.435)
25% Impuesto a la renta	0	0	0	(24.963)	(24.963)
Saldos al 31 de Diciembre Del 2011	100.000	27.595	267.554	11.503	406.653


Elizabeth Cárdenas
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador General

*Las notas a los estados financieros adjuntos
son parte integrante de estos estados.*

JHIELIZ S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	2011	2010
Utilidad neta del ejercicio	11.503	267.554
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
DEPRECIACIÓN	75.824	4.834
Efectivo provisto por la conciliación del resultado neto del ejercicio	<u>87.327</u>	<u>272.388</u>

Cambios netos en activos y pasivos

Disminución en Cuentas por cobrar	116.589	(63.963)
Aumento en Inventario	(83.536)	4.140
Aumento en Pagos anticipados	97.028	(59.365)
Disminución en Otros Activos Corrientes	(21.585)	10.881
Aumento en Activo Diferido	(2.500)	0
Aumento en Cuentas por pagar	138.554	160.383
Disminución en Impuestos por Pagar	(146.839)	100.250
Disminución en Gastos Acumulados	(45.613)	56.857
Total de efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>139.427</u>	<u>481.571</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento en Propiedades y equipos :	(109.410)	(701.751)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(109.410)</u>	<u>(701.751)</u>

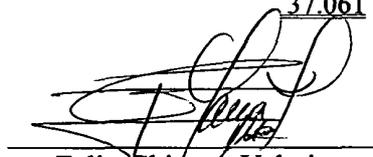
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Otros pasivos	46.479	(9.483)
Aumento en Sobre Giros Bancarios	87.142	70.947
Aumento en Obligaciones Bancarias	29.557	132.356
Repartición de dividendos	(212.528)	0
efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(49.349)</u>	<u>193.820</u>

Disminución neta del efectivo a final del año

EFFECTIVO A INICIO DE AÑO**EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO****(19.331)****56.392****37.061****(26.455)****82.847****56.392**


Elizabeth Cárdenas
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador General

Las notas a los estados financieros adjuntos
son parte integrante de estos estados

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

JHIELIZ S.A. fue constituida mediante contrato elevado a escritura pública el 23 de Enero del 2004, ante el notario público primero del Cantón Tosagua; aprobada por la Intendencia de compañía de Portoviejo con resolución No 0043 del 27 de Enero del 2004, inscrito en el Registro mercantil del cantón Portoviejo- Ecuador.

Su principal actividad es la distribución y comercialización de equipos de comunicación como son celulares y sus accesorios ya sean de procedencia nacional o extranjera.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación

La Empresa mantiene sus registros contables en US\$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo remplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición para esta entidad.

b) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NECs, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la compañía, que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos durante el periodo económico; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

c) Provisión para Cuentas Incobrables

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.

(Expresado en dólares)

d) Propiedades, Maquinarias y Equipos

Están registradas al costo de adquisición, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos.

La depreciación se calcula por 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 Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

e) INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Si bien el proceso de dolarización incorpora al dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2010. Por lo tanto el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2007	3
2008	9
2009	4
2010	3
2011	5

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2011 y 2010:

		<u>(En dólares)</u>	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cajas	(1)	35.133	35.505
Bancos	(2)	1.928	20.887
Total Efectivo		<u>37.061</u>	<u>56.392</u>

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS (continuación)

(1) Al 31 de diciembre, el saldo en Caja es como sigue:

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja General	34.443	33.862
Caja Chica	232	248
Fondo Rotativo	830	1.023
Total Caja	35.505	35.133

(2) Al 31 de diciembre, el saldo en Bancos es como sigue:

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Pichincha	0	11.667
Banco de Machala	0	224
Banco Bolivariano	0	991
Banco de Guayaquil	517	0
Banco del Pacífico	0	3.521
UNIBANCO	1.411	4.485
Total Bancos	1.928	20.887

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las Cuentas y Documentos por cobrar del 2011 y 2010

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheques Posfechados (1)	1.112	20.419
Varios (2)	132.464	245.603
Cheques Protestados Clientes	17.405	2.447
Cuentas Por Cobrar a Comisionistas	0	14.726
Cuentas por Cobrar a Empleados (3)	44.332	5.972
Otros Clientes (4)	25.192	46.563
Cuentas Voucher por cobrar (5)	4.290	5.654
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(232)	0
Total	224.563	341.385

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (continuación)

(1) Cheques Post fechados

	<u>2011</u>
Cheque Post fechado Tony Moreira	930
Cheque Post fechado Jorge Cedeño	182
	<u>1.112</u>

(2) Varios

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jhimy-Elizabeth	125.972	230.599
Fany Loor	0	812
Tony Moreira	0	3.469
Jorge Cedeño Barberan	3.492	3.492
Javier Cardenas	0	4.044
Cesar Cedeño	0	1.758
Varios	408	0
Programa Soy Tu Angel	0	300
Yandry Giler (Arriendo)	460	460
Ricardo Giler (Arriendo)	460	460
Pos Carolina Cedeño	0	16
Pos Jenifer Alcívar	0	11
Pos Vanessa Cano	0	130
Maria Rosa Perez (Garante Cred.)	0	51
Mariela Choez	700	0
Paul Bermudez	862	0
Quito	109	0
Total	<u>132.464</u>	<u>245.603</u>

(3) Cuentas Por Cobrar a Empleados

Las Cuentas por cobrar a empleados al 2011 son como sigue:

	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar Matriz	5.150
Cuentas por cobrar Chone	938
Cuentas por cobrar Manta Shopping	14.686
Cuentas por cobrar Pedro Gual	22.216
Cuentas por cobrar Quito	550
Cuentas por cobrar Ibarra	198
Cuentas por cobrar Latacunga	100
Anticipo de Liquidaciones Manta	493
Total	<u>44.332</u>

Las cuentas por cobrar empleados están incluidos los valores de cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar Anticipos empleados y préstamos a accionistas que no generen intereses.

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR (continuación)

(4) Otros Clientes

	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Matriz Portoviejo	20.158
Cuentas por Cobrar Chone	2.848
Cuentas por Cobrar Manta Shopping	488
Cuentas por Cobrar Pedro Gual - Portoviejo	<u>1.699</u>
Total	25.192

(5) Cuentas Voucher por Cobrar

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Voucher Portoviejo	66	0
Voucher Chone	180	353
Voucher Shopping	1.766	4.952
Voucher Pedro Gual	0	349
Registro de Lotes por Liquidar	<u>2.278</u>	<u>0</u>
Total	4.290	5.654

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, el detalle de la cuenta de inventarios es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario Matriz	34.448	74.624
Inventario P. Gual	6.220	10.413
Inventario Chone	17.664	15.273
Inventario Manta	19.081	16.179
Inventario quito	19.630	0
Inventario Ibarra	919	0
Inventario Latacunga	<u>100.094</u>	<u>0</u>
Total inventario	198.056	116.489
Mercadería en Transito		
Transferencia entre bodegas		8
Cruce por Expedición de Equ. Act.		298
Transacciones de Inventario por cruzar		<u>1.663</u>
Total de Mercadería en Transito		1.969
TOTAL DE INVENTARIO		<u>200.025</u>

La cuenta inventario incluye mercaderías transitorias que se encuentran en constante traslados de bodegas.

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los Pagos anticipados consisten de lo siguiente:

	(En dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipo de Impuestos		
Retención en la Fuente (1)	46.392	85.400
Crédito Tributario IVA (2)	194.922	265.815
Anticipo al Impuesto a la Renta (3)	13.249	0
Pago Previo	4.565	4.941
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>259.128</u>	<u>356.156</u>

(1) Retención en la Fuente

Ret. Fuente 1%	2.788	3.388
Ret. Fuente 2%	42.102	82.012
Ret. Fuente 8%	1.502	
Total de Retenciones en la Fuente	<u>46.392</u>	<u>85.400</u>

(2) Crédito tributario IVA

IVA 12%	194.922	265.794
Ret. IVA 70%	0	21
Total	<u>194.922</u>	<u>265.815</u>

- (3) Corresponde a anticipos de Impuesto a la Renta. El Art. 76 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno indica que si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o una solicitud de pago en exceso o a utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago de impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

JHIELIZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.**
(Expresado en dólares)**7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de la cuenta de inventarios es como sigue:

	(En dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos Compras de Bienes y Servicios	5.703	17.235
Anticipos por Comisiones	128	3.349
Anticipo a Proveedores	36.338	
Total	<u>42.168</u>	<u>20.584</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del Propiedad, Planta y Equipo, fue como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcción en curso	Equipos de oficina	Equipos de computo	Muebles y enseres	Vehículos	Otros Activos Fijos	Activos Intangibles	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldos al 1 de Enero del 2010	0	0	111.342	32.542	44.994	15.048	86.634	0	0	290.560	(63.423)	227.138
Adiciones/ y/o retiros	185.000	507.837	(111.342)	2.933	(1.752)	16.680	91.715	320	10.360	701.751	(4.834)	696.917
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	185.000	507.837	0	35.475	43.242	31.728	178.349	320	10.360	992.311	(68.257)	924.054
Adiciones/ y/o retiros	0	0	0	3.034	6.987	11.088	87.821	(320)	800	109.410	(75.592)	33.817
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	185.000	507.837	0	38.509	50.228	42.816	266.170	0	11.160	1.101.720	(143.849)	957.872

Durante el ejercicio económico del 2011, la compañía realizó compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo.

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

9. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de Diciembre del 2011 el saldo de la cuenta sobregiros bancarios es como sigue:

	(En dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Guayaquil	0	1.180
Banco Internacional (1)	29.943	12.248
Banco Comercial de Manabí (2)	83.371	43.920
Banco Pichincha (3)	59.794	51.739
Banco Bolivariano (4)	23.099	0
Banco Pacifico (5)	22	0
	<u>196.229</u>	<u>109.087</u>

(1) Saldo del sobre giro bancario a la cuenta corriente 7600610339 del Banco Internacional

(2) Saldo registrado por el sobre giro bancario realizado al Banco de Comercial de Manabí a la cuenta corriente 201222

(3) BANCO PICHINCHA

Sobregiro Bancario Cta. Cte. 3251040304	42.136
Sobregiro Bancario Cta. Cte. 3434268304	<u>17.659</u>
Total	59.794

(4) Saldo del sobre giro bancario a la cuenta corriente 1125008870 del Banco Bolivariano.

(5) Saldo registrado por el sobre giro al Banco Pacifico a la cuenta corriente 04544293.

Sobregiros con pago de intereses que no superan la tasa máxima referencial autorizada por el Banco Central Del Ecuador.

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares)

10. ACTIVOS DIFERIDOS

La cuenta de Activos diferido implica los Anticipos por arriendo, que al 31 de Diciembre del 2011 cierra con un valor de US\$ 2.500.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheques Posfechados	2.753	32.460
Banco del Pichincha(1)	106.477	0
Banco Comercial de Manabí(2)	0	50.000
Banco de Guayaquil(2)	11.275	42.661
Banco de Machala	0	6.688
Banco Internacional(1)	102.340	76.038
Otras Financieras	14.558	0
Total	<u>237.403</u>	<u>207.846</u>

(1) Documento por pagar Banco del Pichincha

Doc. Por pagar banco Pichincha N° 1213529	81.477
Doc. Por pagar banco Pichincha N° 0127092400	<u>25.000</u>
TOTAL	<u>106.477</u>

(2) Préstamo sobre firma realizada por el Banco Comercial de Manabí por \$ 50.000 con una tasa de interés del 11% anual, a 12 meses plazo, empezando el 30 de Diciembre del 2009 y culminando el 25 de diciembre del 2010, renovado en las mismas condiciones y plazos en el año 2010.

(3) Documentos por pagar Banco de Guayaquil

Doc. Por pagar banco Pichincha N° 1008639 (a)	3.651
Doc. Por pagar banco Pichincha N°1008654 (b)	<u>7.624</u>
TOTAL	<u>11.275</u>

a) Saldo del préstamo 1008639 otorgado por el Banco de Guayaquil por US\$ 20.000 con una tasa de interés anual del 11,23% , a 24 meses plazo, empezando el 19 de Abril del 2010 y culminando el 15 de Abril del 2012 .

b) Saldo del préstamo 1008654 otorgado por el Banco de Guayaquil por US\$ 41.000 con una tasa de interés anual del 11,23% , a 24 meses plazo, empezando el 27 de Abril del 2010 y culminando el 15 de Abril del 2012, entregando como garantía vehículo valorado por el banco en US\$54.990.

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.

(Expresado en dólares)

11. OBLIGACIONES BANCARIAS (continuación)

(4) Documento por pagar Banco Internacional

Doc. Por pagar Banco Internacional N° 760300698 (c)	18.240
Doc. Por pagar Banco Internacional N°760610339	<u>84.100</u>
TOTAL	102.340

- c) Saldo del préstamo 760300698 otorgado por el Banco Internacional por US\$ 70.000 con una tasa de interés anual del 11,23%, empezando el 31 de marzo del 2011.
- d) Saldo del préstamo 760610339 otorgado por el Banco Internacional por US\$ 100.000, con una tasa de interés del 11.23%, empezando el 24 de octubre del 2011.

12. CUENTAS POR PAGAR

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales (1)	11.610	210.291
Otros Proveedores Locales (2)	285.793	7.261
Varios (3)	241.260	184.208
Fondo Por Pagar	7.816	6.165
Total cuentas por pagar	<u>546.478</u>	<u>407.924</u>

a.

(1) Proveedores Locales

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedor (lig)	0	134.231
Conecel (Liquidación)	11.610	73.522
Conecel (Sanciones)	0	2.538
Total	11.610	210.291

JHIELIZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**(2) Otros Proveedores Locales**

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Imprenta SAMARI	0	110
Corparimport	0	1.138
El Diario- Public	0	730
Cartimex	0	758
Audicenter S.A.	0	914
Jimmy Erazo	0	3.214
Juan Marcet	0	88
Nancy Solórzano (Panorama)	0	308
Proveedores (varios)	282.993	0
Consorcio Shi Asia (Dep. de Garantía)	2.800	0
Total	285.793	7.261

(3) Cuentas por Pagar / Varios

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Felix Chipana	0	331
Elizabeht Cardenas	103.776	0
Varios	2.018	0
Ventas (deposito Diferido)	180	0
Tarjeta de Credito	12.508	0
Jaime Cardenas	0	395
Varios prest voucher	2.122	1.840
Bertha Silva	14.937	179.065
Rosmery Vera	118	0
CxP Deposito de Terceros	1.215	1.215
Varios Acreedores	0	22
Jhimy Zabala	103.776	0
Comisionistas Matriz	537	1.339
Chargeback fondo vendedor	73	0
Total	241.260	184.208

Proveedores locales tienen origen por la compras de inventarios para la venta y distribución a nivel nacional.

Las cuentas por pagar corresponden a diversos proveedores por la compra de bienes, servicios relacionados con el giro ordinario del negocio.

JHIELIZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresado en dólares)

13. IMPUESTOS POR PAGAR

	(En dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la Fuente por Pagar (1)	42.769	46.237
IVA Por Pagar (2)	197.954	274.263
Impuesto a la Renta Por Pagar	23.685	90.747
Total	264.408	411.247
(1) Retenciones en la Fuente		
Retención en la Fuente 1%	4.700	6.353
Retención en la Fuente 2%	21.089	30.581
Retención en la Fuente 8%	8.916	7.446
Retención en la Fuente 10%	1.231	1.373
Relación de Dependencia	579	483
Retención por Dividendo por Pagar	6.254	0
Total	42.769	46.237
(2) IVA Por Pagar		
IVA Por Pagar 12%	181.896	261.371
Retención IVA 30%	418	1.142
Retención IVA 70%	13.439	8.441
Retención IVA 100%	2.201	3.309
Total	197.954	274.263

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2011 fueron como sigue:

	(En dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldo y Salario	2.586	5.178
Decimo Tercer	2.792	0
Decimo Cuarto	8.110	0
Participación de Trabajadores (1)	6.435	63.230
Fondo Común	324	0
Prestamos Quirografarios	266	102
Prestamos Hipotecarios	329	0
Aporte Individual	2.088	1.195
Aporte Patronal	2.713	1.552
Total	25.644	71.257

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

JHIELIZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010.

(Expresado en dólares)

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (continuación)

Las obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo y de acuerdo con los plazos y montos establecidos por dicho Código.

Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los representantes legales; están cubiertos por la ley.

15. OTROS PASIVOS

(En dólares)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Anticipos Recibidos	<u>46.502</u>	<u>22</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el Capital Social está constituido por 100.000 acciones suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>2011</u>
Cárdenas Loor Viviana	1
Cárdenas Loor María Elizabeth	<u>99.999</u>
TOTAL	100.000

Durante el 2008, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$99.200 (US\$99.200 en 99.200 acciones \$1.00 cada acción en el 2008) por un total de capital US\$100.000 en 100.000 acciones registrados desde el año 2008.

17. RESERVA LEGAL

En concordancia con la Ley de Compañías del Ecuador se debe destinar el 10% de la utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.

JHIELIZ S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares)

18. UTILIDAD EL EJERCICIO

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros al 31 de Diciembre del 2010 y utilidad gravable, es como sigue:

	2011
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	42.901
15% Participación de trabajadores	6.435
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	36.466
(+) Gastos no Deducibles	63.386
Base Imponible	99.852
25% Impuesto a la Renta	24.963
Impuesto a la renta cargado a resultados	24.963
Retenciones en la fuente	46.392
Impuesto a la renta a pagar	(21.429)
Utilidad a disposición de los accionistas	11.503

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo, 10 del 2012), se produjeron ajustes a los diarios y balances de NEC a NIFF, posterior al cronograma de implementación de las NIIF, que en opinión de la administración pueden tener un efecto importante sobre los estados financieros.

02.0.101.008