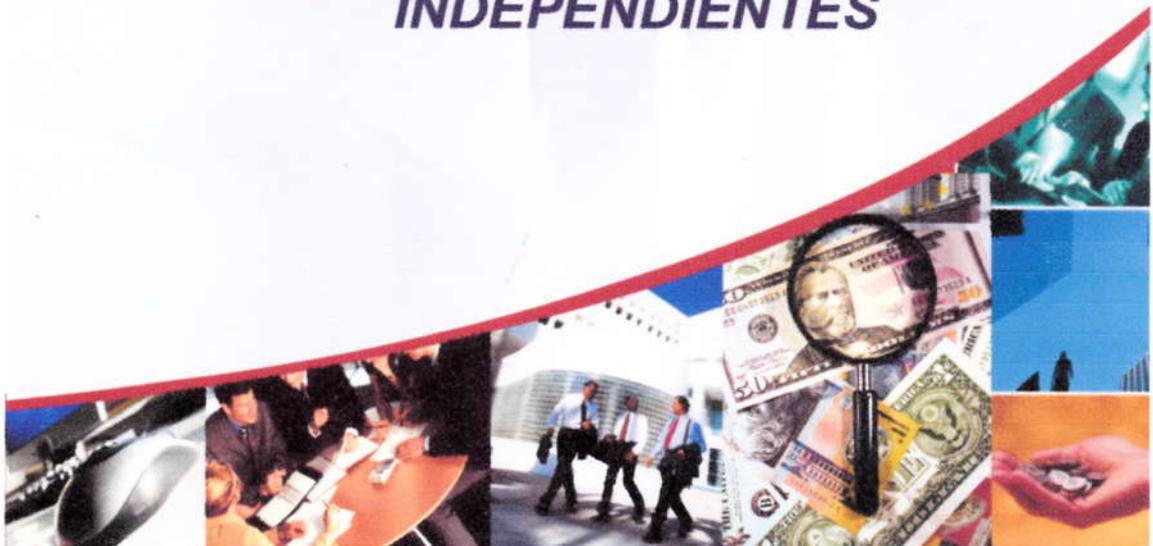




**INFORME DE LOS  
AUDITORES EXTERNOS  
INDEPENDIENTES**





[www.audicentersa.com](http://www.audicentersa.com)

R.U.C. 1391745419001

Av. Paulo Emilio Macías y Eduardo Izaguirre (Cd

Universitaria) PB (Portoviejo)

Telefax: 052630365

Cel. 0986564030

Email: [audicenter@hotmail.com](mailto:audicenter@hotmail.com)

[manager@audicentersa.com](mailto:manager@audicentersa.com)

---

**JHIELIZ S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31  
DE DICIEMBRE DEL  
2012 E INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2012

### Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Evolución en el Patrimonio de Accionistas.....	6
Estado de Flujo de Efectivo .....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

## **OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios y Directores de  
JHIELIZ S.A.  
Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos examinado los Estados Financieros de JHIELIZ S.A. que comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado 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 por los Estados Financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas 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.

**OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

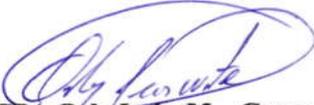
Página No 2

**Opinión Calificada**

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 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los Socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Asunto de énfasis**

6. Tal como se menciona en la notas a los estados financieros, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF para PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 (fecha de transición) y saldos patrimoniales al 31 de diciembre de 2010. Las cifras del 2011 que se presentan con fines comparativos, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que se emitió un informe de auditoría con opinión sin salvedades el 10 de Mayo de 2012.

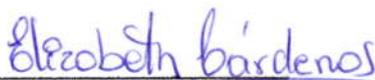
  
CFA Orly León M., Gerente  
Representante Legal  
Reg. 0.22854

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

Portoviejo, Ecuador  
Mayo 22 de 2013

**JHIELIZ S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresado en dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	35.335	37.061
Cuentas por cobrar	C	219.897	224.563
Pagos Anticipados	G	322.802	301.296
Inventario	E	254.373	200.025
Otros Activos Corrientes		<u>60.707</u>	<u>2.500</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>893.115</u></b>	<b><u>765.445</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, Planta y Equipo :	K		
Terrenos		185.000	185.000
Equipos de Oficina		39.939	38.509
Equipos de computacion		52.687	50.228
Muebles y enseres		67.189	42.816
Activo Intangible		11.160	11.160
Edificios		507.837	507.837
Vehiculos		<u>296.250</u>	<u>266.170</u>
<b>Total al costo</b>		<b><u>1.160.062</u></b>	<b><u>1.101.720</u></b>
(-) Depreciación acumulada		<u>(230.651)</u>	<u>(143.849)</u>
<b>Total propiedades y equipos, neto</b>		<b><u>929.411</u></b>	<b><u>957.872</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1.822.526</u></b>	<b><u>1.723.317</u></b>



Elizabeth Cárdenas  
Gerente General



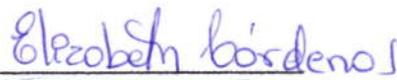
Felix Chipana Yahuita  
Contador

**JHIELIZ S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares)

<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	AA	134.681	220.092
Sobregiros Bancarios	BB	201.987	196.229
Cuentas por pagar	CC	760.547	612.878
Impuestos por pagar	DD	368.034	264.408
Gastos acumulados	FF	13.741	23.057
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>1.478.991</u></b>	<b><u>1.316.665</u></b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:</b>			
	LL		
Capital Social		100.000	100.000
Reserva Legal		27.595	27.595
Resultado de ejercicios anteriores		244.388	267.554
Resultados acumulados por adopcion por primera vez NIIF		13.946	-
Utilidad del Ejercicio		(42.394)	11.503
<b>Total patrimonio de accionistas</b>		<b><u>343.535</u></b>	<b><u>406.652</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b><u>1.822.526</u></b>	<b><u>1.723.317</u></b>



Elizabeth Cárdenas  
Gerente General

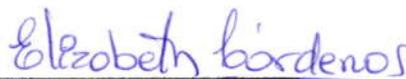


Felix Chipana Yahuita  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**JHIELIZ S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresado en dólares)**

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ingresos	<b>10</b>	7.975.906	8.883.954
Costo de Venta	<b>20</b>	6.737.469	7.473.868
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>1.238.438</b>	<b>1.410.086</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de venta		512.984	-
Gastos Administrativos		729.111	1.345.349
<b>Total gastos de operación</b>		<b>1.242.096</b>	<b>1.345.349</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(3.658)</b>	<b>64.736</b>
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales			
Otros ingresos		54	116
Otros Gastos Financieros		38.790	21.951
<b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>		<b>(38.736)</b>	<b>(21.835)</b>
Perdida (Utilidad) Antes de 15% e impuesto a la renta		(42.394)	42.901
15% Participacion de trabajadores en las utilidades		-	6.435
23% Impuesto a la renta (Ver conciliacion Tributaria)	<b>DD</b>	-	24.963
<b>PERDIDA (UTILIDAD) DEL EJERCICIO</b>		<b>(42.394)</b>	<b>11.503</b>



Elizabeth Cárdenas  
Gerente General

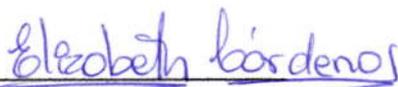


Felix Chipana Yahuíta  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**JHIELIZ S.A.****ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****(Expresado en dólares)**

	Capital	Reserva	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	Total
	Social	Legal				
Saldos al 1 de Enero del 2011	100.000	26.318	213.805	0	267.554	607.6
Apropiación de la Reserva legal	0	1.277	0	0	(1.277)	
Repartición de Dividendos	0	0	0	0	(212.528)	(212.528)
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	0	0	53.749	0	(53.749)	
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	42.901	42.9
15% Participación Trabajadores	0	0	0	0	(6.435)	(6.435)
23% Impuesto a la Renta	0	0	0	0	(24.963)	(24.963)
<b>Saldos al 1 de Enero del 2012</b>	<b>100.000</b>	<b>27.595</b>	<b>267.554</b>	<b>0</b>	<b>11.503</b>	<b>406.6</b>
Aporte de accionistas	0	0	0	0	(11.503)	(11.503)
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	(42.394)	(42.394)
Ajuste Realizado por la Compañía	0	0	(23.166)	0	0	(23.166)
Ajuste Propiedad Planta y Equipo Adopción NIIF	0	0	0	13.946	0	13.946
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2012</b>	<b>100.000</b>	<b>27.595</b>	<b>244.388</b>	<b>13.946</b>	<b>(42.394)</b>	<b>343.5</b>



Elizabeth Cárdenas  
Gerente General



Felix Chipana Yahuita  
Contador

**JHIELIZ S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en dólares)**

<b>CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ajustes para conciliar la utilidad neta (Perdida Neta) con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
<b>PERDIDA NETA</b>	(42.394)	11.503
Depreciacion, provision cartera clientes	100.748	75.824
Provision 15% Utilidades	0	6.435
Provision Impuesto a la renta	0	<u>24.963</u>
Total	<b><u>58.354</u></b>	<b><u>118.725</u></b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(Aumentos) Disminuciones:		
Inventarios	(54.348)	(83.536)
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(79.713)	72.944
Cuentas por pagar	105.920	92.730
Provision beneficios sociales	8.255	(66.079)
Cuentas por cobrar comerciales	4.666	116.590
Otras Cuentas por Pagar	283.642	(170.523)
<b>Total</b>	<b><u>268.422</u></b>	<b><u>(37.874)</u></b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b><u>326.776</u></b>	<b><u>80.851</u></b>



Elizabeth Cárdenas  
Gerente General



Felix Chipana Yahuita  
Contador General

**JHIELIZ S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresado en dólares)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Efectivo recibido de clientes	7.980.626	8.978.915
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.615.060)	(8.919.808)
Otros ingresos, gastos, neto	<u>(38.790)</u>	<u>21.745</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>326.776</b>	<b>80.851</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adquisición de activos fijos	(58.342)	(109.410)
Otras entradas y Salidas de Efectivo	<u>0</u>	<u>(6.254)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversion</b>	<b>(58.342)</b>	<b>(115.663)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones Bancarias	(296.198)	223.033
Pago de Dividendos	<u>0</u>	<u>(207.552)</u>
Otras Entradas(Salidas) de Efectivo	<u>26.038</u>	<u>0</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>(270.160)</b>	<b>15.481</b>
<b>EFFECTIVO Y CAJA y BANCOS</b>		
Disminucion neta del Efectivo	<b>(1.726)</b>	<b>(19.332)</b>
Comienzo del año	<u>37.061</u>	<u>56.392</u>
<b>Fin del año</b>	<b><u>35.335</u></b>	<b><u>37.061</u></b>



**Elizabeth Cárdenas  
Gerente General**



**Félix Chipana Yahuita  
Contador General**

## **JHIELIZ S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

#### **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**

##### **2. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011, 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 2012.

**2.1.** Los estados financieros consolidados de JHIELIZ S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha Mayo del 2013, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (NEC anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado consolidado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2011. Las NEC anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

**2.2.** Estos estados financieros consolidados presentan razonablemente la posición financiera de JHIELIZ S.A. y sus subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

**2.3.** La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

## **JHIELIZ S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan

#### **2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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 ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

#### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son *valuados con el método del costo promedio ponderado*. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **JHIELIZ S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

#### **2.7. Propiedades, planta y equipo**

##### **2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

##### **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, 10 para muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, equipos de operación, 3 para equipos de computación, y 5 para vehículos.

**Reconocimiento de Ingresos y Gastos.**-Los ingresos se reconocen según el método de realización, mientras que los costos y gastos en los que se ha incurrido se registran con base en el método del efectivo en la primera instancia y para efecto de balances mensuales se considera ciertos rubros como provisiones.

##### **Índices 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 2012. 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:

<b><u>Año Terminado</u></b> <b><u>Diciembre 31</u></b>	<b><u>Variación</u></b> <b><u>Porcentual</u></b>
2010	3
2011	5
2012	4

**JHIELIZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares)

**A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:

	(En dólares)	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja	18.497	35.133
Banco	16.839	1.928
<b>Total Efectivo</b>	<u>35.335</u>	<u>37.061</u>

**B. CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

	(En dólares)	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cheques Posfechados	19.137	1.112
Varios	132.819	132.464
Cheques Protestados Clientes	0	17.405
Empleados	67.625	44.332
Otros Clientes	0	25.192
Cuentas Voucher por cobrar	548	4.290
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(232)	(232)
<b>Total</b>	<u>219.897</u>	<u>224.563</u>

**E. INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:

	(En dólares)	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inventario Matriz	128.086	34.448
Inventario P. Gual	398	6.220
Inventario Chone	20.539	17.664
Inventario Manta	95	19.081
Inventario quito	455	19.630
Inventario Ibarra	0	919
Inventario Latacunga	100.000	100.094
Bodega Suministro	3.639	0
Bodega Manta	141	0
Bodega Caja Matriz	1.021	0
<b>Total</b>	<u>254.373</u>	<u>198.056</u>

**JHIELIZ S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en dólares)**

**E. INVENTARIO (Continuación)**

	<u>(Endólares)</u>	
	<b>2011</b>	
<b>Mercadería en Transito</b>		
Transferencia entre bodegas		8
Cruce por Expedición de Equi.Act.		298
Transacciones de Inventario por cuzar		1.663
		<u><b>1.969</b></u>
<b>Total de Inventario</b>	<u><b>254.373</b></u>	<u><b>200.025</b></u>

La cuenta Inventario incluye mercaderías transitorias que se encuentran en constante traslado de bodega para el año 2011.(Detalle explicativo)

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el saldo de Pagos Anticipados es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Retención de IVA)	224.277	194.922
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	42.365	46.392
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo Compras	29	0
Pago Previo SRI y Anticipo Imp. Renta	24.385	17.814
Anticipos Compras y Servicios	0	5.703
Anticipos por Comisiones	5.012	128
Anticipo a Proveedores	7.036	36.338
Anticipos Varios Proveedores	19.698	0
<b>Total</b>	<u><b>322.802</b></u>	<u><b>301.296</b></u>

**JHIELIZ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio del año	957.872	924.054
Adiciones	58.342	109.410
Depreciación	(86.802)	(75.592)
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>929.411</b>	<b>957.872</b>

**Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Otros Activos No Corrientes es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Arriendos Pagados por Anticipado	0	2.500
Activo por Impuesto Diferido	60.707	0
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>	<b>60.707</b>	<b>2.500</b>

**AA .OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Cheques Posfechados		
Banco del Pichincha(a)	46.025	106.477
<i>Banco Comercial de Manabí (b)</i>	4.425	0
Banco de Guayaquil	0	11.275
Banco Internacional (c)	76.038	102.340
Banco Bolivariano (d)	8.193	0
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>134.681</b>	<b>220.092</b>

**JHIELIZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**AA .OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación)**

- (a) Saldo del préstamo común, con numero de contrato 1328517-00al 31 de diciembre del 2012 con el banco Pichincha, con fecha de concesión 26/01/2012 y vencimiento el 20/01/2013 a una tasa de interés que no supera la autorizada por el Banco Central del Ecuador.
- (b) Saldo del préstamo común, con número de contrato 4727852 al 31 de diciembre del 2012 con el banco Comercial de Manabí, con fecha de concesión 10/01/2012 y vencimiento el 04/01/2013 a una tasa de interés que no supera la autorizada por el Banco Central del Ecuador.
- (c) Saldo del préstamo común, al 31 de diciembre del 2012 con el banco Internacional, con fecha de concesión 28/09/2012 y vencimiento el 23/09/2013 a una tasa de interés que no supera la autorizada por el Banco Central del Ecuador.
- (d) Saldo del préstamo común, con numero de operación 1120001220 al 31 de diciembre del 2012 con el banco Bolivariano, con fecha de concesión 27/01/2012 y vencimiento el 26/07/2013 a una tasa de interés que no supera la autorizada por el Banco Central del Ecuador.

**BB. SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Sobregiros Bancarios es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banco Guayaquil		
Banco Internacional	47.161	29.943
Banco Com. Manabí	25.246	83.371
Banco Pichincha	123.740	59.794
Banco Bolivariano	5.841	23.099
Banco Pacifico	0	22
<b>Total Sobregiros Bancarios</b>	<b>201.987</b>	<b>196.229</b>

**JHIELIZ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****CC. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2.012</b>	<b>2.011</b>
Proveedores	143.337	282.993
Cuentas por Pagar Varios	434.988	243.807
Fondo Terceros por Pagar	605	7.816
Tarjeta de Crédito por Pagar	37.142	0
Otras Cuentas por Pagar	29.453	11.863
Otros Documentos por Pagar	3.130	0
Anticipos Recibidos	46.501	46.502
Sueldo por Pagar	949	2.586
Otras obligaciones por pagar	64.442	17.311
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b><u>760.547</u></b>	<b><u>612.878</u></b>

**DD.IMPUESTOS POR PAGAR**

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>0</b>	<b>23.685</b>
<b>(a) Retenciones en la Fuente</b>		
Retención en la Fuente 1%	4.720	4.700
Retención en la Fuente 2%	28.097	21.089
Retención en la Fuente 8%	7.970	8.916
Retención en la Fuente 10%	343	1.231
Retención de Dependencia	1.376	579
Retención por Dividendo por Pagar	0	6.254
<b>Total Impuestos por Pagar</b>	<b><u>42.507</u></b>	<b><u>66.454</u></b>

**JHIELIZ S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****DD. IMPUESTOS POR PAGAR (Continuación)****(b) IVA Por Pagar**

IVA Por Pagar 12%	253.018	181.896
Retención IVA 30%	168	418
Retención IVA 70%	10.785	13.439
Retención IVA 100%	849	2.201
<b>Total</b>	<b>264.821</b>	<b>197.954</b>
<b>Impuesto a la Renta Diferidos</b>	<b>60.707</b>	<b>0</b>
<b>Total Impuestos por pagar</b>	<b>368.034</b>	<b>264.408</b>

**IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 fue del 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas y/o socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas y/o socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

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

**JHIELIZ S.A.**  
**CONCILIACION TRIBUTARIA**  
**Al 31 de Diciembre del 2012**  
**(Expresado en dólares)**

	(En dólares)	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(42.394)	42.901
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	-	6.435
<b>Utilidad Antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>(42.394)</b>	<b>36.466</b>
(+) Gastos no deducibles	28.603	62.220
<b>Base imponible</b>	<b>(13.791)</b>	<b>98.686</b>
23% Impuesto a la Renta	0	23.685
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	60.707	58.354
(+)Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	14.316	13.180
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	41.147	46.392
(-) Crédito Tributario en años anteriores	1.218	0
<b>Impuesto a la renta a pagar(Crédito Tributario a favor )</b>	<b>4.027</b>	<b>(1.218)</b>

**JHIELIZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**FF.GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 el detalle de la cuenta  
Gastos Acumulados es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Participación de trabajadores en las utilidades	0	6.435
Aporte Individual IESS	1.706	2.088
Aporte Patronal IESS	2.217	2.713
Préstamo Quirografario	366	266
Préstamo Hipotecario	334	329
Decimo Tercer Sueldo	1.157	2.792
Decimo Cuarto Sueldo	7.609	8.110
Fondo de Reserva	351	324
<b>Total Gastos Acumulados por Pagar</b>	<b>13.741</b>	<b>23.057</b>

**LL. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social**

El capital de la compañía está dividida en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

**10. INGRESOS**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Ingresos gravados con tarifa 0%	10.927	14.000
Ingresos gravados con tarifa 12%	7.964.980	8.869.954
Otros Ingresos	54	116
<b>Total Ingresos</b>	<b>7.975.960</b>	<b>8.884.070</b>

**JHIELIZ S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**20. COSTO DE VENTAS**

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Inventario Inicial	200.025	116.489
Compras Netas Locales	6.791.817	7.557.404
Inventario final	254.373	200.025
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>6.737.469</b>	<b>7.473.868</b>

**REFORMAS LEGALES**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 publicado el 24 de noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios, son los siguientes:

**Impuesto Al Valor Agregado**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$. 35.000.

**Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva y comercial.

Se crea el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, que grava con US\$. 0,02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de su nacionalización.

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

**Pago del impuesto a la renta y su anticipo**

Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

## **JHIELIZ S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

#### **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 22 del 2013), no ha ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

---