

JHIELIZ S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2013 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

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	8

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 2013 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.

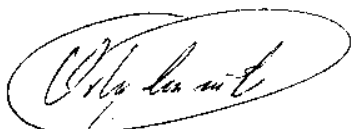
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2013, 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.




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

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

**Portoviejo, Ecuador
Junio 02 de 2014**

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresado en dólares)**

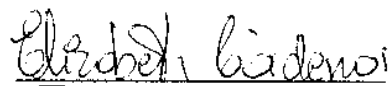
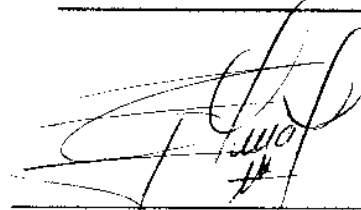
ACTIVOS	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO CORRIENTE:				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	21.086	35.335	37.061
Cuentas por cobrar	3	295.338	219.897	224.563
Pagos Anticipados	4	518.019	322.802	301.296
Inventario	5	202.461	254.373	200.025
Otros Activos Corrientes	6	60.707	60.707	2.500
Total activos corrientes		1.097.612	893.115	765.445
ACTIVO NO CORRIENTE:				
Propiedades, Planta y Equipo:	7			
Terrenos		108.000	185.000	185.000
Equipos de Oficina		42.752	39.939	38.509
Equipos de computacion		53.289	52.687	50.228
Muebles y enseres		75.241	67.189	42.816
Activo Intangible		11.160	11.160	11.160
Edificios		507.837	507.837	507.837
Vehiculos		284.920	296.250	266.170
Total al costo		1.083.199	1.160.062	1.101.720
(-) Depreciación acumulada		(277.601)	(230.651)	(143.849)
Total propiedades y equipos, neto		805.598	929.411	957.872
TOTAL ACTIVO		1.903.210	1.822.526	1.723.317


Elizabeth Cárdenas
Gerente General


Felix Chipana Yahuita
Contador

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresado en dólares)**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTE:				
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	69.620	134.681	220.092
Sobregiros Bancarios	9	45.426	201.987	196.229
Cuentas por pagar	10	609.543	760.547	612.878
Impuestos por pagar	11	488.756	368.034	264.408
Gastos acumulados	12	31.574	13.741	23.057
Total pasivos corrientes		1.244.918	1.478.991	1.316.665
PASIVOS NO CORRIENTES	13	285.984	-	-
TOTAL PASIVOS		1.530.902	1.478.991	1.316.665
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:				
Capital Social	14	100.000	100.000	100.000
Reserva Legal		27.595	27.595	27.595
Resultado de ejercicios anteriores		244.388	244.388	267.554
Resultados acumulados por adopcion por primera vez NIIF		13.946	13.946	-
Perdida Ejercicio anteriores		(39.090)	-	-
Utilidad del Ejercicio		25.468	(42.394)	11.503
Total patrimonio de accionistas		372.307	343.535	406.652
TOTAL		1.903.210	1.822.526	1.723.317

**Elizabeth Cardenas
Gerente General****Felix Chipana Yahuita
Contador**

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresado en dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS			
Ventas 0%	-	10.927	14.000
Ventas 12%	7.130.853	7.964.980	8.869.954
Total Ventas	7.130.853	7.975.906	8.883.954
Inventario Inicial	254.373	200.025	116.489
Compras Netas Locales	5.959.784	6.791.817	7.557.404
Inventario final	202.461	254.373	200.025
COSTO DE VENTAS	6.011.696	6.737.469	7.473.868
UTILIDAD BRUTA	1.119.157	1.238.438	1.410.086
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de venta	464.878	512.984	-
Gastos Administrativos	574.557	729.111	1.345.349
Total gastos de operación	1.039.435	1.242.096	1.345.349
UTILIDAD OPERACIONAL	79.722	(3.658)	64.736
Otros Ingresos (Gastos) no operacionales			
Otros ingresos	0	54	116
Otros Gastos Financieros	40.380	38.790	21.951
Total otros ingresos (gastos), neto	(40.380)	(38.736)	(21.835)
Utilidad (Pérdida) Antes de 15% e impuesto a la renta	39.342	(42.394)	42.901
15% Participación de trabajadores en las utilidades	5.901	-	6.435
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)	7.973	-	24.963
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	25.468	(42.394)	11.503

Elizabeth Cárdenas
Gerente General

Felix Chipana Yahuíta
Contador

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 Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Adopcion Primera vez NIIF	Perdida 2012	Resultado del ejercicio	Total
aldos al 1 de Enero del 2012	100.000	27.595	267.554	0	0	11.503	406.652
anferencia de Utilidad del Ejercicio a							
ilidad Acumulada	-	-	-	-	-	(11.503)	(11.503)
ilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	(42.394)	(42.394)
uste Realizado por la Compañia	-	-	(23.166)	-	-	-	(23.166)
uste Propiedad Planta y Equipo	-	-	-	-	-	-	-
opcion NIIF	-	-	-	13.946	-	-	13.946
aldos al 31 de Diciembre del 2012	100.000	27.595	244.388	13.946	0	(42.394)	343.535
anferencia de Utilidad del Ejercicio a							
ilidad Acumulada	-	-	-	-	(42.394)	42.394	0
ilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	39.342	39.342
uste Realizado por la Compañia	-	-	-	-	3.304	-	3.304
% participacion de trabajadores en las							
ilidades	-	-	-	-	-	(5.901)	(5.901)
puesto a la renta	-	-	-	-	-	(7.973)	(7.973)
aldos al 31 de Diciembre del 2013	100.000	27.595	244.388	13.946	(39.090)	25.468	372.307


 Elizabeth Cardenas
 Gerente General


 Felix Chipana Yahuita
 Contador

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ajustes para conciliar la (Pérdida Neta) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	
UTILIDAD NETA	<u>25,468</u>
Depreciación, provision cartera clientes	46,951
Provision 15% Utilidades	5,901
Provision Impuesto a la renta	7,973
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	3,304
Total	<u>89,597</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumentos) Disminuciones:	
Inventarios	51,912
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(195,217)
Cuentas por pagar	(151,004)
Obligaciones Fiscales	112,749
Provision beneficios sociales	11,931
Cuentas por cobrar comerciales	(75,441)
Total	<u>(245,070)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(155,474)</u>

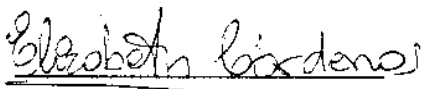

~~Elizabeth Cárdenas~~
Gerente General


Felix Chipana Yahuíta
Contador

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>2013</u>
Efectivo recibido de clientes	7.058.716
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.173.809)
Otros ingresos, gastos, neto	(40.380)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(155.474)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	76.863
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	76.863
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones Bancarias	(65.060)
Sobre Giros Bancarios	(156.562)
Pasivo a Largo plazo	285.984
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>64.362</u>
EFFECTIVO Y CAJA y BANCOS	
Disminución neta del Efectivo	(14.249)
Comienzo del año	<u>35.335</u>
Fin del año	<u>21.086</u>


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 2013

(Expresado en dólares)

1.- ENTIDAD QUE REPORTA

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 2013, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha Abril del 2014, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, 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 2013, 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.

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 2013, 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.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares)

2.8. Propiedades, planta y equipo

2.8.1. Medición en el momento del recon

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 2013. 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 Diciembre 31</u>	<u>Variación Porcentual</u>
2010	3
2011	5
2012	4
2013	3.20

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

El siguiente es el detalle de Efectivo equivalente del efectivo al 31 de diciembre del 2013, 2012 y 2011:

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	(En dólares)		
	2013	2012	2011
Caja (a)	11.049	18.497	35.133
Banco (b)	9.537	16.839	1.928
Inversiones Banco Pichincha (c)	500	-	-
Total Efectivo	21.086	35.335	37.061

(a) El detalle del efectivo en caja, es como sigue:	2013	2012	2011
Caja General	10.783	17.602	33.862
Caja Chica	178	125	248
Fondo Rotativo	88	769	1.023
Total Caja	11.049	18.497	35.133

(b) El detalle del efectivo en bancos, es como sigue:	2013	2012	2011
--	-------------	-------------	-------------

BANCO PICHINCHA

Banco Pichincha CTA CTE 3257040304	4.758	-	-
Banco Pichincha CTA CTE 3434268304	108	677	-
Banco de Guayaquil CTA CTE 28300395	1.565	5.446	517
Banco del Pacífico CTA CTE 04544293	646	5.983	-
Banco Internacional	-	922	-
Unibanco CTA AHORRO 1322000546	662	3.811	1.411
Banco Comercial CTA CTE 201222908	934	-	-
Banco Bolivariano CTA CTE 1125008870	864	-	-
Total Banco	9.537	16.839	1.928

(c) Activos Financieros	2013
----------------------------------	-------------

Activos financieros Mantenidos hasta su vencimiento	500
Total	500

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

3. Cuentas por Cobrar

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011

3. CUENTAS POR COBRAR	(En dólares)		2011
	2013	2012	
Cheques Protestados	930	19.137	1.112
Varios (a)	181.766	132.819	132.464
Cheques Posfechados Clientes	17.757	-	17.405
Empleados (b)	94.287	67.625	44.332
Otros Clientes	-	-	25.192
Cuentas Boucher por cobrar (c)	831	548	4.290
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(232)	(232)	(232)
Total	295.338	219.897	224.563

Detalle de Cuentas por Cobrar Varias al 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

(a) Varios	2013	2012	2011
Jhimy Zavala	64.615	29.769	125.972
Jorge Cedeño Barberan	-	-	3.492
Shopping Manta	218	218	-
Matriz	36.215	31.230	-
Elizabeth Cardenas	18.018	239	-
Chone	4.341	8.795	-
Varios	53.929	57.496	408
Pedro Gual	1.344	1.344	-
Yandry Giler (Arriendo)	-	-	460
Ricardo Giler (Arriendo)	460	460	460
Alithia Viteri	1.000	1.000	-
Banco de Guayaquil	-	250	-
Mariela Choez	700	700	700
N/C Por Devoluciones	-	427	-
Paul Bermudez	862	862	862
Ibarra	(0)	(0)	-
Conecel (fact int)	35	-	-
Quito	30	30	109
Total	181.766	132.819	132.464

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

Detalle de Cuentas por Cobrar Empleados al 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
(b) Empleados	2013	2012	2011
Cuentas por cobrar Matriz	60.562	29.890	5.150
Cuentas por cobrar Chone	904	1.306	938
Cuentas por cobrar Manta Shopping	9.024	9.759	14.686
Cuentas por cobrar Pedro Gual	14.939	16.113	22.216
Cuentas por cobrar Quito	638	638	550
Cuentas por cobrar Ibarra	26	26	198
Cuentas por cobrar Latacunga	-	-	100
Cuentas por cobrar Manta Tarqui	6.150	7.850	-
Anticipo de Liquidaciones Manta	2.044	2.044	493
Total	94.287	67.625	44.332

Detalle de Cuentas Boucher por Cobrar al 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

(c) Cuentas Boucher por Cobrar	2013	2012	2011
Boucher Portoviejo	-	-	66
Boucher Chone	421	548	180
Boucher Shopping	-	-	1.766
Registro de Lotes por Liquidar	410	-	2.278
Total	831	548	4.290

4. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el saldo en Pagos Anticipados es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
4. PAGOS ANTICIPADOS	2.013	2.012	2.011
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Retencion de	375.580	224.277	194.922
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)	38.228	42.365	46.392
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo Compras	-	29	-
Pago Previo SRI	33.613	24.385	17.814
Anticipos Compras y Servicios	-	-	5.703
Anticipos por Comisiones	13.781	5.012	128
Anticipo a Proveedores	11.156	7.036	36.338
Anticipos Varios Proveedores	45.661	19.698	-
Total	518.019	322.802	301.296

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

5. Inventario

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Inventario es como sigue:

5. INVENTARIOS	<u>(En dólares)</u>		
	2.013	2.012	2.011
Inventario Matriz	65.271	128.086	34.448
Inventario P. Gual	398	398	6.220
Inventario Chone	19.458	20.539	17.664
Inventario Manta	95	95	19.081
Inventario quito	455	455	19.630
Inventario Ibarra	-	-	919
Inventario Latacunga	100.000	100.000	100.094
Bodega Suministro	3.949	3.639	-
Bodega Manta	85	141	-
Bodega Caja Matriz	11.263	1.021	-
Bodega 2	302	-	-
Bodega 3	313	-	-
Bodega 4	872	-	-
Total	202.461	254.373	198.056

Mercaderia en Transito	<u>(En dólares)</u>		
	2.013	2.012	2.011
Transferencia entre bodegas	-	-	8
Cruce por Expedicion de Equi.Act.	-	-	298
Transacciones de Inventario por cuzar	-	-	1.663
	-	-	1.969
Total de Inventario	202.461	254.373	200.025

6. Otros Activos Corrientes

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Otros Activos Corrientes es como sigue:

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>(En dólares)</u>		
	2.013	2.012	2.011
Arriendos Pagados por Anticipado	-	-	2.500
Activo por Impuesto Diferido	60.707	60.707	-
Total	60.707	60.707	2.500

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

7. Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, se detalla como sigue:

JHIELIZ S.A. Propiedades Planta y Equipos Al 31 de Diciembre del 2013 (Expresado en dólares)										
	Terrenos	Equipos de Oficina	Equipos de computacion	Vehiculos	Muebles enseres y	Edificios	Activos Intangibles	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	185.000	38.509	50.228	266.170	42.816	507.837	11.160	1.101.720	(143.849)	957.872
Adiciones/ Reclasificaciones	0	1.429	2.459	30.080	24.373	0	0	58.342	(86.802)	145.144
Ventas/Bajas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos Al 31 de Diciembre del 2012	185.000	39.939	52.687	296.250	67.189	507.837	11.160	1.160.062	(230.651)	929.411
Adiciones/ Reclasificaciones	0	2.813	602	0	8.052	0	0	11.467	(46.951)	(35.484)
Ventas/Bajas	(77.000)	0	0	(11.330)	0	0	0	(88.330)	0	(88.330)
Saldos Al 31 de Diciembre del 2013	108.000	42.752	53.289	284.920	75.241	507.837	11.160	1.083.199	(277.601)	805.598

8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
	2.013	2.012	2.011
Banco del Pichincha(a)	20.698	46.025	106.477
Banco Comercial de Manabi (b)	46.039	4.425	-
Banco de Guayaquil	-	-	11.275
Banco Internacional (c)	2.883	76.038	102.340
Banco Bolivariano	-	8.193	-
Total	69.620	134.681	220.092

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

	2.013	2.012
(a) Documento por pagar Banco del Pichincha		
Doc. Por pagar banco Pichincha N° 1664251	6.150	4.246
Doc. Por pagar banco Pichincha N° 175222400	14.548	41.779
TOTAL	20.698	46.025
(b) Documento por pagar Banco Comercial de Manabi		
Doc. Por pagar banco Comercial de Manabi N° 4727852	46.039	4.425
TOTAL	46.039	4.425
(c) Documento por pagar Banco Internacional		
Doc. Por pagar Banco Interncional N° 760300942	2.883	76.038
TOTAL	2.883	76.038

9. Sobregiros Bancarios

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Sobregiros Bancarios es como sigue:

9. SOBREGIROS BANCARIOS

	<u>(En dólares)</u>		
	2.013	2.012	2.011
Banco Guayaquil			
Banco Internacional	11.718	47.161	29.943
Banco Com. Manabi	-	25.246	83.371
Banco Pichincha	33.708	123.740	59.794
Banco Bolivariano	-	5.841	23.099
Banco Pacifico	-	-	22
Total	45.426	201.987	196.229

10. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
10. CUENTAS POR PAGAR	2.013	2.012	2.011
Proveedores	160.683	143.337	282.993
Cuentas por Pagar Varios(a)	353.419	434.988	243.807
Fondo Terceros por Pagar	123	605	7.816
Tarjeta de Credito por Pagar	6.868	37.142	-
Otras Cuentas por Pagar	26.250	29.453	11.863
Otros Documentos por Pagar	45.633	3.130	-
Anticipos Recibidos	-	46.501	46.502
Sueldo por Pagar	-	949	2.586
Otras obligaciones por pagar (b)	16.567	64.442	17.311
Total	609.543	760.547	612.878

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

Detalle de Cuentas por Pagar Varias

(a) Varios

Elizabeht Cardenas	157.119	-	103.776
Varios	-	167.504	2.018
Tarjeta de Credito	-	-	12.508
Varios prest voucher	-	-	2.122
Bertha Silva	1.168	-	14.937
Rosmery Vera	-	-	118
CxP Deposito de Terceros	3.320	-	1.215
Jhimy Zavala	-	232.960	103.776
Comisionistas Matriz	142.419	3.789	537
Reten Relacion dependencia (Jhimy /2011)	6.746	-	-
Acreedores varios 1	113	-	-
Acreedores varios 2	32	-	-
Jaime Cardenas	44	-	-
Consortio Shi Asia (Dep. en Garantia)	-	2.800	2.800
Conecel (Cruce de Comision)	42.459	27.935	-
Total	353.419	434.988	243.807

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Otras Obligaciones por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
(b) Otras Obligaciones por Pagar	2.013	2.012	2.011
participacion trabajadores	5.901	-	-
Dividendos por Pagar(b.01)	10.666	64.442	-
Otras Financieras	0	0	14.558
Otros Documentor por Pagar	0	0	2.753
Total	16.567	64.442	17.311
 (b.01) Dividendos por Pagar	 <u>2.013</u>	 <u>2.012</u>	
Divid. Acc. Elizabeth Cardenas	10.666	10.666	
Divid. Acc. Jhimy Zavala	0	53.776	
Total	<u>10.666</u>	<u>64.442</u>	

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

11. Impuesto por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Impuesto por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
11.IMPUESTOS POR PAGAR	2.013	2.012	2.011
Impuesto a la renta	-	-	23.685
Retenciones en la Fuente			
Retencion en la Fuente 1%	7.913	4.720	4.700
Retencion en la Fuente 2%	47.942	28.097	21.089
Retencion en la Fuente 8%	9.766	7.970	8.916
Retencion en la Fuente 10%	241	343	1.231
Relacion de Dependencia	3.334	1.376	579
Retencion por Dividendo por Pagar	-	-	6.254
Total	69.196	42.507	66.454
IVA Por Pagar			
IVA Por Pagar 12%	397.088	253.018	181.896
Retencion IVA 30%	1.036	168	418
Retencion IVA 70%	12.694	10.785	13.439
Retencion IVA 100%	769	849	2.201
Total	411.587	264.821	197.954
Impuesto a la Renta Diferidos	7.973	60.707	-
Impuestos por pagar	488.756	368.034	264.408

12. Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Gastos Acumulados por Pagar es como sigue:

	<u>(En dólares)</u>		
12.GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	2.013	2.012	2.011
Aporte Individual IESS	1.679	1.706	6.435
Aporte Patronal IESS	2.182	2.217	2.088
Prestamo Quirografario	334	366	2.713
Prestamo Hipotecario	538	334	266
Decimo Tercer Sueldo	808	1.157	329
Decimo Cuarto Sueldo	6.597	7.609	2.792
Sueldo por pagar	12.792	-	8.110
Vacaciones	76	-	-
Fondo de Reserva	283	351	324
Anticipo de Clientes	6.283	-	-
Total	31.574	13.741	23.057

JHIELIZ S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

13. Pasivo no Corriente

Al 31 de Diciembre de 2013, 2012 y 2011 el detalle de la cuenta Pasivo no Corriente es como sigue:

		(En dólares)	
13. PASIVO NO CORRIENTE	2.013	2.012	2.013
Obligaciones con Instituciones Financieras	285.984	-	-
Total	285.984	-	-

Detalle de Obligaciones Instituciones Financieras (a)

Banco Pichincha (a.1)	109.956
Banco Internacional (a.2)	141.251
Banco Bolivariano (a.3)	14.778
Banco Comercial de Manabí (a.4)	20.000
Total bancos	285.984

(a.1) Banco Pichincha

Dctos por pag Bco Pichincha P # 1963080 L/P	72.989
Dctos por pag Bco Pichincha P # 1865115 L/P	36.966
Total	109.956

(a.2) Banco Internacional

Dctos por pag Bco Internacional P # 760301066 L/P	141.251
Total	141.251

(a.3) Banco Bolivariano

Dctos por pag Bco Bolivariano P # 217025 L/P	14.778
Total	14.778

(a.4) Banco Comercial de Manabí

Dctos por pag Bco Comercial Manabí P # 7131766 L/P	20.000
Total	20.000

JHIELIZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares)

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US\$ 10000,00 cuyas acciones tiene un valor de US\$ 1,00

15. IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Existe la disposición legal de que el valor apagar por impuesto a la renta del 2013, se tome de entre el impuesto a la renta causada y el anticipo del impuesto a la renta del año 2012 calculado y declarado, para efectos de la conciliación tributaria se considere el mayor.

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

JHIELIZ S.A.		
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Al 31 de Diciembre del 2013		
(Expresado en dólares)		
	2012	2013
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(42.394)	39.342
15% Participacion de Trabajadores en las utilidades	-	(5.901)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	(42.394)	33.441
(+) Gastos no deducibles	28.603	10.996
Rentas Exentas	0	8.197
Base imponible	(13.791)	36.240
22% Impuesto a la Renta	0	7.973
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	60.707	55.673
(+)Saldo del AnticipoPendiente de Pago	14.316	41.147
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	41.147	38.228
(-) Credito Tributario en años anteriores	1.218	0
Impuesto a la renta a pagar	4.027	(15.729)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

**APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (NIIF)**

Mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre de 2010 Publicada en el Registro Oficial No. 335 del 7 de diciembre de 2010. Determina la “CLASIFICACIÓN DE LAS COMPAÑÍAS EN EL ECUADOR”.

Acoger la siguiente clasificación de las PYMES, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260 y la legislación interna vigente:

VARIABLES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA	MEDIANA EMPRESA	GRANDES EMPRESAS
Personal ocupado	De 1 a 9	De 10 a 49	De 50 a 199	≥200
Valor Bruto de Ventas Anuales	≤ 100,000	100,001 – 1,000,000	1,000,001- 5,000,000	>5,000,000
Monto de Activos	Hasta US \$ 100,000	De US \$ 100,001 hasta US \$ 750,000	De US \$ 750,001 hasta US \$ 3,999.999	≥US \$ 4,000,000

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- **Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;**
- **Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,**
- **Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).**

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior, al período de transición.

Las compañías y entes definidos en el artículo primero, numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, aplicarán NIIF completas

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

Toda compañía sujeta al control de esta Superintendencia, previa a la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicará NIIF completas, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción;

Si una compañía regulada por la Ley de Compañías, actúa como constituyente u originador en un contrato fiduciario, a pesar de que pueda estar calificada como PYME, deberá aplicar NIIF completas;

APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”

En el numeral 2 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, sustituir: “.. Las compañías que tengan activos iguales o superiores a US \$ 4,000,000 al 31 de diciembre de 2007”, por lo siguiente: “Las compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre de cada año presenten cifras iguales o superiores a las previstas en el artículo primero de esta Resolución, adoptarán por el ministerio de la ley y sin ningún trámite, las NIIF completas, a partir del 1 de enero del año subsiguiente, pudiendo adoptar por primera vez las NIIF completas en una sola ocasión; por tanto, si deja de usarla uno o más períodos sobre los que informa o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, ajustará sus estados financieros como si hubiera estado utilizando NIIF completas en todos los períodos en que dejó de hacerlo.

Si la situación de cualquiera de las compañías definidas en el primero y segundo grupos de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

No. 498 de 31 de diciembre del mismo año, cambiare, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en NIIF completas, aplicará lo dispuesto en la sección 35.1 y

35.2 de NIIF para las PYMES, que dicen:

“35.1. Esta Sección se aplicará a **una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES**, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las **NIIF completas** o en otro conjunto de principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, o en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.

2. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (continuación)

35.2 Una entidad solo puede adoptar por primera vez la *NIIF para las PYMES* en una única ocasión. Si una entidad que utiliza la *NIIF para las PYMES* deja de usarla durante uno o más periodos sobre los que se informa y se le requiere o elige adoptarla nuevamente con posterioridad, las exenciones especiales, simplificaciones y otros requerimientos de esta sección no serán aplicables a nueva adopción.”.

Si la Institución, ejerciendo los controles que le faculta la Ley de Compañías, **estableciere que los datos y cifras que constan en los estados financieros presentados a la Superintendencia de Compañías, no responden a la realidad financiera de la empresa, se observará al representante legal**, requiriéndole que presente los respectivos descargos, para cuyo efecto se concederá hasta el plazo máximo previsto en la Ley de Compañías; de no presentar los descargos requeridos, se impondrán las sanciones contempladas en la Ley de la materia y Reglamentos.

Las compañías del tercer grupo que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente Resolución, en el periodo de transición (año 2011), elaborarán obligatoriamente, un cronograma de implementación y las conciliaciones referidas en el artículo segundo de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

Los ajustes efectuados al inicio y al término del período de transición, deberán contabilizarse el 1 de enero de 2012.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, cualquiera de las compañías calificadas como PYME podrá adoptar NIIF completas para la preparación y presentación de sus estados financieros, decisión que comunicará a la Superintendencia de Compañías, debiendo posteriormente cumplir con las respectivas disposiciones legales.

JHIELIZ S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares)

Aquellas compañías que por efectos de la presente Resolución deben aplicar las NIIF completas, prepararán la información contenida en el artículo segundo de la Resolución No.

08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y remitirán a esta Superintendencia, hasta el 31 de mayo de 2011 el cronograma de implementación aprobado en junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; y, hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado.

3.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre del 2013

Ingresos	7.130.853
Costos	6.011.696
Gastos	1.079.815
Utilidad	39.342

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales, de las cuales luego de deducido los costos, gastos de operación, se genera una pérdida.

Los gastos de administración y de ventas, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran sustentados con planillas de pago y de aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas.

4.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de emisión del presente informe, además de lo ya descrito no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

JHIELIZ S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares)

5.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 02, del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
