

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores socios de

Jans Port Cía. Ltda.

1. He revisado los balances generales adjuntos de Jans Port Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el período terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros realizados en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus correspondientes notas son de responsabilidad de la gerencia general de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Los estados financieros de Jans Port Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre de 2006, no fueron examinados por ninguna firma auditora, en razón de no requerir informe de auditoría externa por parte de la Superintendencia de Compañías por el período terminado en esa fecha y las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2006 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
3. Mi auditoría ha comprendido la verificación del activo y pasivo de la compañía, y una revisión de los libros de ingresos, gastos y comprobantes de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador para una revisión financiera, dichas normas requieren que un plan sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes o cifras inexactas de carácter significativo. Además la revisión comprende las pruebas de los documentos contables y otros procedimientos considerados necesarios e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los balances. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los informes financieros. Considero que mi auditoría provee de una base razonable para mi opinión.
4. En mi opinión los referidos estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Atentamente,



Econ. Jaime Zurita U.
Registro S.C.RNAE - 492
Matricula Profesional No.2740

Quito, agosto 21 de 2008

JANS PORT CÍA. LTDA.

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTA	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos		106.942,65	80.168,69
Cuentas por cobrar	3	277.466,48	787.131,94
Inventarios	4	<u>382.329,96</u>	<u>298.745,89</u>
Total activos corrientes		<u>766.739,09</u>	<u>1.166.046,52</u>
ACTIVOS FIJOS, Neto	5	<u>292.875,64</u>	<u>10.497,88</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.059.614,73</u>	<u>1.176.544,40</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	6	515.007,36	975.123,32
Instituciones financieras	7	77.337,40	26.278,38
Otras cuentas por pagar	8	453.680,00	162.461,51
Participación trabajadores	9	1.763,08	1.712,38
Impuesto a la Renta	10	<u>2.372,81</u>	<u>2.283,18</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.050.160,65</u>	<u>1.167.858,77</u>
PATRIMONIO	11		
Capital		1.000,00	1.000,00
Reserva legal		836,09	265,30
Utilidad neta del ejercicio		<u>7.617,99</u>	<u>7.420,33</u>
Patrimonio		<u>9.454,08</u>	<u>8.685,63</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.059.614,73</u>	<u>1.176.544,40</u>

Fuente: Estados Financieros y/o libro mayor

JANS PORT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

(Expresado en US. Dólares)

	NOTA	<u>2007</u>	<u>2006</u>
VENTAS		1.690.715,30	2.321.718,13
COSTO DE VENTAS		<u>1.464.271,37</u>	<u>2.020.260,23</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>226.443,93</u>	<u>301.457,90</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		207.920,24	285.588,39
Provisiones		2.316,18	760,00
Depreciaciones		<u>4.453,63</u>	3.693,62
Total		214.690,05	290.042,01
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>11.753,88</u>	<u>11.415,89</u>
MENOS:			
Participación trabajadores	9	1.763,08	1.712,38
Impuesto a la renta	10	<u>2.372,81</u>	<u>2.283,18</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>7.617,99</u>	<u>7.420,33</u>

Fuente - Balance de comprobación
- Estados Financieros
- Libro Mayor

JANS PORT CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

(Expresado en US. Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	1.000,00	265,30	7.420,33	8.685,63
AÑO 2007				
Transferencia a reservas		570,79	(570,79)	0,00
Pago de participaciones			(6.849,54)	(6.849,54)
Utilidad neta del período			<u>7.617,99</u>	<u>7.617,99</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2007	<u>1.000,00</u>	<u>836,09</u>	<u>7.617,99</u>	<u>9.454,08</u>

Ver estados financieros

JANS PORT CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

(Expresados en US. dólares)

	<u>2007</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	2.195.300,99
Pagado a proveedores	(1.870.850,54)
Participación Laboral	(1.712,38)
Impuesto a la Renta	<u>(2.283,18)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>320.454,89</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición activos	<u>(286.831,39)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(286.831,39)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Dividendos pagados	<u>(6.849,54)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(6.849,54)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES CAJA	
Incremento neto durante el año	26.773,96
Saldo inicial	<u>80.168,69</u>
FIN DE AÑO	<u>106.942,65</u>

(Continúa...)

JANS PORT CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación....)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

(Expresados en US. dólares)

	<u>2007</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE / UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta del ejercicio 2007	7.617,99
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación por partidas que no representan movimiento de fondos</u>	
Depreciaciones	4.453,63
Reserva incobrables	5.079,77
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u>	
Cuentas por cobrar	504.585,69
Inventarios	(83.584,07)
Proveedores	(460.115,96)
Instituciones financieras	51.059,02
Otras cuentas por pagar	291.218,49
Participación trabajadores	50,70
Impuesto a la Renta	<u>89,63</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>320.454,89</u>

Fuente: Balance de comprobación
Estados financieros

JANS PORT CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

OPERACIONES (Nota 1)

Jans Port Cía. Ltda. es una compañía que está constituida en el Ecuador el 7 de enero de 2002 en la Notaría Sexta del Distrito Metropolitano de Quito del Doctor Héctor Vallejo Espinosa. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de electrodomésticos, juguetes y artículos para el hogar en general.

CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Nota 2)

- a. Período contable- Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2007.
- b. Políticas contables. La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble, en idioma castellano. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.
- c. Caja y bancos - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo altamente líquidos.
- d. Valuación de inventarios - Las existencias se presentan valorizadas a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de reposición. Para las salidas de inventario utilizan el método de promedio ponderado.
- e. Valuación activo fijo - El activo fijo se presenta en cada uno de los rubros valorizados a su costo histórico de adquisición.

Los activos fijos registrados como adiciones en el año 2007 son los siguientes

- - Un inmueble en el Distrito Metropolitano de Quito por valor de US\$ 166.400.00.
 - Un terreno en la provincia del Guayas., en la ciudad de Guayaquil, Parroquia Tarqui,
 - Lotización Mapasingue avaluado por M.C. Stern Consultores en US\$ 113.398.67.

- f. **Depreciaciones de los activos Fijos**- El costo de adquisición de los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 21. Numeral 6 Incisos i, ii, iii y iv del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas: 10% anual para Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, 20% anual para vehículos y el 33% anual para equipos de computación y software.
- g. **Impuesto a la Renta**- De conformidad con lo que dispone el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario interno, la compañía aplica el 25% de tarifa impositiva sobre la base imponible. Para establecer la base imponible, como deducción de partida conciliatoria han deducido la reserva legal del 2007 por \$499.54, declarando menos US\$ 124.89 de impuesto a la renta y un aumento de la utilidad de la Compañía al 31 de diciembre del 2007 en el mismo valor.
- h. **Reconocimiento de ventas**- Se registran en el estado de resultados en base a la emisión de las facturas de venta por las transferencias de bienes a los clientes.
- i. **Gastos de administración, ventas y financieros**- Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

CUENTAS POR COBRAR (Nota 3)

Las cuentas por cobrar son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Clientes	231.618,25	759.999,59
Administración tributaria	53.244,18	32.212,12
Reserva incobrables	<u>(7.395,95)</u>	<u>(5.079,77)</u>
Total	<u>277.466,48</u>	<u>787.131,94</u>

El movimiento de la reserva incobrables fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	5.079,77	4.319,77
Provisiones del año	<u>2.316,18</u>	<u>760,00</u>
Saldo a fin de año	<u>7.395,95</u>	<u>5.079,77</u>

INVENTARIOS (Nota 4)

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Inventarios	<u>382.329,96</u>	<u>298.745,89</u>
Total	<u>382.329,96</u>	<u>298.745,89</u>

ACTIVOS FIJOS (Nota 5)

El resumen de los activos fijos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Terrenos	120.431,39	
Edificios	166.400,00	
Muebles y enseres	8.785,34	8.785,34
Equipos de computación	5.925,88	5.925,88
Vehículos	<u>20.000,00</u>	<u>20.000,00</u>
Total	321.542,61	34.711,22
Menos; Depreciación acumulada	<u>(28.666,97)</u>	<u>(24.213,34)</u>
Activo fijo , neto	<u>292.875,64</u>	<u>10.497,88</u>

Los movimientos de las propiedades y equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	34.711,22	33.693,77
Adiciones	<u>286.831,39</u>	<u>1.017,45</u>
Total	321.542,61	34.711,22
Depreciaciones acumuladas	<u>(28.666,97)</u>	<u>(24.213,34)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>292.875,64</u>	<u>10.497,88</u>

PROVEEDORES (Nota 6)

Los proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Proveedores nacionales	<u>515.007,36</u>	<u>975.123,32</u>
Total	<u>515.007,36</u>	<u>975.123,32</u>

INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota 7)

Banco del Pichincha S.A.-

OP-267492-00 del 23 de marzo de 2007. Financiamiento productivo con vencimiento agosto de 2008, que devenga un interés reajutable que va desde el 12,50 al 13,75% Por US\$ 30,000,00

Banco del Pichincha S.A.-

OP- 312927-00 de 28 de septiembre de 2007. Financiamiento productivo con vencimiento agosto de 2008, que devenga un interés del 17,00 % por US\$ 16,500,00.

M.M. Jaramillo Arteaga

OP- 1004064014- del 31 de enero de 2007. Financiamiento para capital de trabajo. Préstamo renovable automático por US\$ 20,000,00

OTRAS CUENTAS POR PAGAR (Nota 8)

Las otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Préstamos accionistas	436.831,39	150.000,00
Obligaciones tributarias	16.266,79	5.139,86
IESS	581,82	599,65
Empleados	<u>0,00</u>	<u>6.722,00</u>
Total	<u>453.680,00</u>	<u>162.461,51</u>

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (Nota 9)

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad del ejercicio.

Los movimientos de la provisión para la participación trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	1.712,38	140,86
Pagos efectuados	<u>(1.712,38)</u>	<u>(140,86)</u>
Provisión del año	<u>1.763,08</u>	<u>1.712,38</u>
Total	<u>1.763,08</u>	<u>1.712,38</u>

IMPUESTO A LA RENTA (Nota 10)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el cálculo del Impuesto a la Renta, es del 25% sobre la base Imponible.

Las conciliaciones entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Utilidad según estados Financieros antes del Impuesto a la Renta	9.990,80	9.703,51
Mas: Gastos no deducibles	0,00	0,00
Menos: Deducciones leyes especiales	<u>499,54</u>	<u>570,79</u>
Utilidad Gravable	<u>9.491,26</u>	<u>9.132,72</u>
Impuesto a la Renta (25%)	<u>2.372,81</u>	<u>2.283,18</u>

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	2.283,18	199,56
Provisión del año	2.372,81	2.283,18
Pagos efectuados	<u>(2.283,18)</u>	<u>(199,56)</u>
Saldo al fin de año	<u>2.372,81</u>	<u>2.283,18</u>

PATRIMONIO (Nota 11)

Capital Social - El capital social suscrito y pagado es de 1000 participaciones de US\$ 1,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

HECHOS POSTERIORES (Nota 12)

Entre el 31 de diciembre de 2007 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.
