

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

JANEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Balance General
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólares



CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com



INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía JANEK S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Janek S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emito el informe de fecha al 31 de diciembre de 2011, el mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en muestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

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 del riesgo de errores importantes 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.



Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable y emitir una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Janec S.A. al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de Janec S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en la Resolución NAC-DGER2006-0214, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 251 del 17 de abril de 2006, se emitirá por separado.

La Compañía en fecha 31 de octubre de 2011 remitió a la Intendencia de Compañías de la ciudad de Guayaquil el cronograma de implementación de las Normas Internacionales Financieras (NIIF's), en cumplimiento de la disposición legal contenida en las Resoluciones Societarias Nos. 08. G.DSC 010 de 20 de noviembre de 2008 y SC Q .ICI. CPAIFRS 11.01, del 12 de enero de 2011.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, abril 27 de 2012





JANEC S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2011

ACTIVO

Corriente

Caja-Bancos	3	\$	22.550,91 ✓
Cuentas por Cobrar-Clientes	4		303.420,18 ✓
Cuentas por Cobrar-Provisionales	5		56.129,92 ✓
Mercaderías en Tránsito	6		102.358,29 ✓
Crédito Tributario	7		54.869,45
Total Activo Corriente		\$	539.328,75

Propiedades, Planta y Equipo

Construcciones en Curso	8	\$	405.604,33
Mbles. y Enseres			4.255,32
Maquinarias y Equipos			107.312,02
Equipos de Computación			890,40
Instalaciones			58.662,97
Vehículos			21.990,00
Otros Activos			89.391,15
Total Activo Fijo		\$	688.106,19 ✓
Depreciación Acumulada			-12.176,50 ✓
Total Activo Fijo Neto		\$	675.929,69

Activo Diferido

Gastos de Constitución		\$	200,00
Otros Activos Diferidos	9		498.897,27
Total Activo diferido		\$	499.097,27

Largo Plazo

Derechos Fiduciarios	10	\$	2.010.000,00
Depósitos en Garantía	11		9.575,31
Total Activo Largo Plazo		\$	2.019.575,31

Total Activo		\$	3.733.931,02
---------------------	--	-----------	---------------------



JANEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011

PASIVO

Corriente			
Proveedores	12	\$	25.471,83 /
Proveedores del Exterior	13		4.383,29 /
Préstamos con Inst. Financieras	14		590.165,08 /
Intereses por Pagar	15		24.840,08 /
Obligaciones con la Admin. Tributaria	16		6.389,11 /
Obligaciones con el IESS	17		63,13 /
Beneficios Empleados	18		170,52 /
Participación 15 % Utilidades	19		1.244,36 /
Otras Cuentas por Pagar			55,49
Total Pasivo Corriente		\$	652.782,89
Largo Plazo			
Obligaciones Bancarias	20	\$	2.073.076,22
Compañías Relacionadas	21		632.184,18
Otras Cuentas por Pagar	22		70.000,00
		\$	2.775.260,40
Patrimonio			
Capital Suscrito	23	\$	310.800,00
Pérdida del Ejercicio	24		-4.912,27
Total Patrimonio		\$	305.887,73
Total Pasivo y Patrimonio		\$	3.733.931,02



JANEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Ventas	\$	903.419,48
Otros Ingresos		1.344,01
	\$	904.763,49
Costo de Ventas		-511.161,21
	\$	393.602,28
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración	\$	165.103,81
Gastos Financieros		215.630,23
Otros Gastos		4.572,53
Total Gastos Operativos	\$	385.306,57
Utilidad Contable	\$	8.295,71
(-) 15 % Participación de Trabajadores		-1.244,36
(-) Anticipo Impuesto Renta, pagado en el ejercicio corriente		-11.963,42
Pérdida del Ejercicio	-\$	4.912,07

JANEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	CAPITAL SUSCRITO	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2011				
Capital Suscrito	800,00	310.000,00		310.800,00
Ajustes	310.000,00 -	310.000,00		-
Pérdida del Ejercicio		-	4.912,27 -	4.912,27
TOTAL AL 31/12/2011	\$ 310.800,00	\$ -	\$ (4.912,27)	\$ 305.887,73

Ver notas a los estados financieros.

Econ. Celia Elyssa E. Cepeda Jiménez



JANEC S.A.
FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011
(en miles de dólares)

ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	
Pérdida del Ejercicio	-\$ 4.912,27
Depreciación y Amortización	7.214,75
Disminución (Incremento) Cuentas de Clientes	-303.420,18
Financiamiento (Pago) a Proveedores	-3.612,28
Actividades Operativas	426.145,91
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>\$ 121.415,93</u>
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	
Aumento de Activo Fijo	-\$ 642.447,96
Aumento de Inversiones	
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD EN INVERSIÓN	<u>-\$ 642.447,96</u>
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	
Aumento (Pago) de Deuda	463.241,30
FLUJO NETO/ACTIVIDAD EN FINANCIAMIENTO	<u></u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE FLUJO CAJA Y BANCO	<u>-\$ 57.790,73</u>
SALDO/CAJA Y BANCOS AL INICIO/PERIODO	<u>\$ 80.341,64</u>
CAJA Y BANCO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 22.550,91</u>

Ver notas a los estados financieros.



Janec S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía fue constituida en el Cantón Guayaquil, el 3 de abril de 2009, ante el Doctor Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil. El objeto social es dedicarse al Diseño, Construcción de Obras Civiles e Instalaciones. La Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de junio de 2009.

El 14 de Septiembre de 2010, la compañía presenta la minuta de Aumento de Capital Autorizado en \$ 620.000.00, Aumento de Capital Suscrito en \$ 310.000.00, Reforma del objeto Social y Reforma Integral del Estatuto Social ante el Ab. Cesario Leonidas Condo Chiriboga, Notario Quinto del Cantón Guayaquil. El objeto social es dedicarse al alquiler de plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para conservar tales productos, pesca en todas sus fases, mantenimiento reacondicionamiento y reparación de embarcaciones, prestación de servicios portuarios en terminales privadas La Escritura Pública consta inscrita en el Registro Mercantil el 4 de abril de 2011.

2. Prácticas Contables Significativas

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

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas las NIIF sean adoptada; hasta entonces las NIIF proveen lineamientos a ser considerado por las NEC.

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

Ver notas a los estados financieros.



Janec S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

Los activos fijos están contabilizados al costo efectuado de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La tasa de depreciación vigente para los activos fijos es:

Activo Fijo	Tasa
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles & Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

3. Caja-Bancos **\$ 22,550.91**

Registra el saldo conciliado por la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

4. Cuentas por Cobrar-Clientes **\$ 303,420.18**

Saldo establecido al 31 de diciembre de 2011, generado por los servicios varios prestados en las instalaciones de la compañía a clientes.

5. Cuentas por Cobrar-Provisionales

Anticipo a Proveedores	\$ 53,982.89
Cuentas por Liquidar varias	2,147.03
	\$ 56,129.92

Contabiliza los importes anticipados a los proveedores de bienes y servicios hasta el 31 de diciembre de 2011.

6 Mercaderías en Tránsito **\$ 102,358.29**

Contabiliza el saldo de gastos en la importación de grúas utilizadas por la compañía al 31 de diciembre de 2011.

Ver notas a los estados financieros.



Janec S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

7. Crédito Tributario

Impuesto al Valor Agregado 12%	\$ 36,748.25
Retención en la fuente del 2%	<u>18,121.20</u>
	\$ 54,869.45

Contabiliza el saldo de los impuestos retenidos a la compañía, al 31 de diciembre de 2011.

8. Propiedades, Planta y Equipo	2010	2011	Variaciones
Construcciones en Curso	0.00	\$ 405,604.33 /	\$ 405,604.33
Maquinarias y Equipos	21,000.00	107,312.02 /	86,312.02
Muebles y Enseres	2,077.83	4,255.32 /	2,177.49
Equipos de Computación	890.40	890.40 /	0.00
Vehículos	21,690.00	21,990.00 /	300.00
Instalaciones	0.00	58,662.97 /	58,662.97
Otros Activos Fijos	0.00	89,391.15 /	89,391.15
Total Activo Fijo	\$ 45,658.23	\$ 688,106.19	\$ 642,447.96
Depreciación Acumulada	4,961.75	12,176.50 /	7,214.75
Total Activo Fijo Neto	\$ 40,696.48	\$ 675,929.69 /	\$ 635,233.21

9. Otros Activos Diferidos **\$ 498,897.27**

Representa el importe de los gastos financieros, operativos, reparaciones, administrativos, impuesto al valor agregado y gasto de concesión de muelle, establecido y conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2011, pendiente de amortización.

10. Derechos fiduciarios **\$ 2,010,000.00**

Registra el saldo de Derechos Fiduciarios otorgado por el Banco del Pacífico S.A. como cedente a favor de la compañía Janec S.A. cesionaria, según Escritura Pública otorgada ante la Doctora Jenny Oyague Beltrán, Notaria Titular Sexta del Cantón Guayaquil, el día dieciocho de diciembre de 2009.

11. Depósitos en Garantía **\$ 9,575.31**

Contabiliza el importe del depósito entregado a la Corporación Nacional de Electricidad S.A. "Cnell", por el uso de un medidor de luz instalado en los predios de la compañía Janec S.A. ubicado en el puerto pesquero de Posorja.

Ver notas a los estados financieros



Janec S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

12. Proveedores **\$ 25,471.83**

Contabiliza el saldo de la adquisición de materiales y otros, para las actividades operativas de la empresa sin intereses anuales.

13. Proveedores Exterior **\$ 4,383.29**

Registra el saldo por liquidar por las compras de materiales y servicios para el equipo de grúa de propiedad de la empresa.

14. Obligaciones con Instituciones Financieras **\$ 590,165.08**

Contabiliza el saldo conciliado de \$ 282,599.30 generado por el préstamo No. P.H. P40030802 otorgado por el Banco del Pacífico el 18 de diciembre de 2009, vencimiento el 1 de noviembre de 2016, con periodos de gracia de 24 meses, con intereses calculados cada 90 días; importe de \$ 155,493.70 cedido por el Banco Internacional el 2 de agosto de 2010, vencimiento el 10 de Julio de 2014, con periodos de gracia de 15 meses e intereses calculados cada 90 días; y, el valor de \$ 152,072.08 entregado por el Banco Internacional el 7 de enero de 2011, vencimiento el 24 de diciembre de 2014, periodo de gracia 15 meses, intereses calculados cada 90 días.

15. Intereses por Pagar

Banco del Pacífico P.H. P 40030802	\$ 9,724.17
Banco Internacional 100309544	7,990.91
Banco Internacional 100309992	<u>7,125.00</u>
	\$ 24,840.08

Saldo de las provisiones de intereses registrados, generados por los préstamos otorgados a la compañía por el Banco del Pacífico en la cantidad de \$ 1700.000.00 y el Banco Internacional por \$ 1,000.000.00

Ver notas a los estados financieros.



Janec S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

16. Obligaciones con la Administración Tributaria

8% Retención en la Fuente	\$	598.38
2% Retención en la fuente		914.30
1% Retención en la Fuente		518.87
70% Impuesto al Valor Agregado		3,731.60
30% Impuesto al Valor		625.96
	\$	6,389.11

Saldo establecido por la compañía pendiente de consignar al Servicio de Rentas Internas, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2011.

17. Obligaciones con el IESS

Aportes Patronales	\$	32.75
Aportes Individuales		27.46
IECE-SECAP		2.92
	\$	63.13

Registra el saldo de las aportaciones pendientes de consignar al IESS al 31 de diciembre de 2011.

18. Beneficios Empleados

Décimo Tercer Sueldo	\$	24.48
Décimo Cuarto Sueldo		93.68
Vacaciones		52.36
	\$	170.52

Saldo de las Provisiones de los beneficios sociales conciliados al 31 de diciembre de 2011

19. Participación de Trabajadores

\$ 1,244.36

Contabiliza el saldo proveniente del 15% de Utilidades, para los trabajadores correspondiente al ejercicio fiscal de 2011.

20. Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

\$ 2,073,076.22

Saldo conciliado del préstamo No. PH. P40030802 de \$ 1,417,400.70 concedido por el Banco del Pacífico, y el saldo del préstamo No. OP.10030954 por la cantidad de 307,747.60; y el valor de 347,927.92 generado por el préstamo No. OP. 10030999 otorgado por el banco otorgado por el Banco Internacional.

Ver notas a los estados financieros.



Janec S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

21. Cuentas por Pagar Compañías Relac.	2010	2011	Variaciones
Anilisa S. A.	\$ 163,162.92	\$ 412,515.60	\$ 249,352.68
Delfitec S. A.	31,997.67	114,458.45	82,460.78
Infripesca Cia. Ltda.	11,430.00	11,430.00	0.00
Magrisacorp S.A.	31,311.39	31,311.39	0.00
Lumitop S. A.	20,151.19	20,151.19	0.00
Folitop S. A.	8,790.00	42,317.55	33,527.55
	<u>\$ 266,843.17</u>	<u>\$ 632,184.18</u>	<u>\$ 365,341.01</u>

Saldo de los préstamos otorgados por las Compañías Relacionado al ente contable "Janec" S.A., para incremento de capital de trabajo cuya finalidad es atender requerimientos de gastos generados en la operación.

22. Otras Cuentas por Pagar L/P **\$ 70,000.00**

Contabiliza el saldo del préstamo otorgado a la Compañía por el señor Ing. Bruno Leone, para atender requerimientos de gastos operacionales.

23. Pérdida **\$ (4,912.27)**

La Compañía al 31 de diciembre de 2011 registra la pérdida de \$4,912.27 proveniente de enjugar el impuesto a la renta anticipado del año 2010 en la cantidad de \$ 11,963.62, con la utilidad reflejada en el estado de pérdidas y ganancias de \$ 8,295.71 menos el 15% de participación empleados \$ 1,244.36, de acuerdo con la Ley del Régimen Tributario Interno Art. 41.

24. Capital Suscrito **\$ 310,800.00**

Integrado por 310.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2011.

25. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado al 31 de diciembre de 2011.

26. Conforme a la Escritura Pública de Reforma del objeto social del 14 de septiembre de 2010 la compañía se dedicará al alquiler de plantas procesadoras de productos de mar e instalaciones de frío para conservar tales productos, pesca en todas sus fases, mantenimiento reacondicionamiento y reparación de embarcaciones, prestación de servicios portuarios en terminales privadas en tal virtud sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido a la Resolución # No..Q.LJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.

Ver notas a los estados financieros.



Janec S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011

27. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales 2009, 2010 incluso, 2011 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

28. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de presentación de estos estados financieros (abril 27 de 2012) no se han generado eventos relevantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieren tenido efecto significativos en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros