

JUAN LO S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
JUAN LO S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de **JUAN LO S.A.**, que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

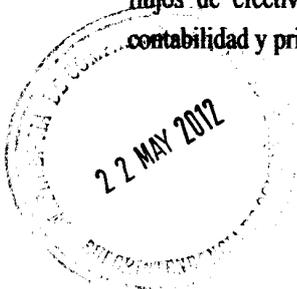
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

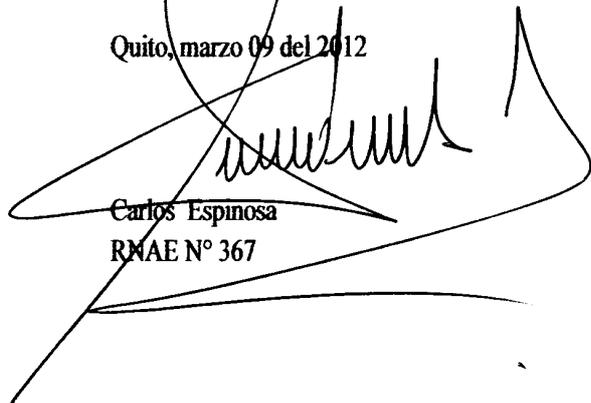
Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de **JUAN LO S.A.**, al 31 de diciembre de 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica en la nota 2, la compañía prepara sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, Resultados de Operación y Flujos de caja de JUAN LO S.A., de acuerdo con principios de Contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y Jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito, marzo 09 del 2012



Carlos Espinosa
RMAE N° 367



JUANLO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre del 2010 y del 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		Año 2010	Año 2011	VARIACION
Caja y Bancos	Nota N° 3	60.359	157.686	-97.327
Inventarios	Nota N° 4	99.948	0	99.948
Cuentas por Cobrar	Nota N° 5	186.814	0	186.814
Inversiones		0	11.600	-11.600
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		347.121	169.286	177.835
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo	Nota N° 6	1.459.385	1.498.219	-38.834
Depreciacion Acumulada	Nota N° 6	-3.454	-145.990	142.536
Diferidos	Nota N° 7	114.035	114.035	0
Otros Activos	Nota N° 8	0	101.183	-101.183
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.569.966	1.567.446	-6.443
TOTAL ACTIVO		1.917.087	1.736.732	-88.172

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



JUANLO S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 de diciembre del 2009 y del 2010

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		Año 2010	Año 2011	VARIACION
Cuentas y Documentos por Pagar	Nota N° 9	372.184	801.536	-429.352
TOTAL PASIVO CORRIENTE		372.184	801.536	-429.352
Pasivos a Largo Plazo	Nota N° 10	306.239	0	306.239
Pasivos Diferidos	Nota N° 11	43.378	0	0
TOTAL PASIVO		721.801	801.536	-79.735
PATRIMONIO				
Capital social suscrito y pagado	Nota N° 12	800	800	0
Aporte futuras Capitalizaciones		1.006.733	1.006.733	0
Reserva Legal		18.775	18.775	0
Resultados ejercicios anteriores		157.681	168.979	-11.298
Resultados presente ejercicio		11.298	-260.091	-248.793
TOTAL PATRIMONIO		1.195.287	935.196	-260.091
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.917.087	1.736.732	-88.172

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



JUAN LO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 de Diciembre del 2010 y del 2011
Expresado en USD

CUENTAS	Año 2010	Año 2011	VARIACION
Ventas netas	2.120.390	2.099.917	20.473
<Costo de Ventas>	<u>(1.930.744)</u>	<u>(991.361)</u>	(939.383)
Utilidad Neta	<u>189.645</u>	<u>1.108.556</u>	(918.910)
	-	-	-
<Costo de Ventas>	<u>(1.930.744)</u>	<u>(991.361)</u>	(939.383)
Gastos no Operacionales	86.642	1.234.044	(1.147.402)
Administrativos	80.512	134.602	(54.091)
Provisiones y depreciaciones	-	-	-
Resultado del Ejercicio	<u>22.492</u>	<u>(260.091)</u>	<u>(3.501)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros y han sido corroborados con los respaldos respectivos



JUAN LO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

Expresado en USD

Detalle	Capital social suscrito y pagado	Aporte futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados ejercicios anteriores	Resultados presente ejercicio	Total
Saldo al 31-12-2010	800	1.006.733	18.775	157.681	11.298	1.195.287
Resultados Ejercicio				11.298	-11.298	0
Resultados 2011					-260.091	-260.091
Saldo al 31-12-2011	800	1.006.733	18.775	168.979	-260.091	935.196



Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

JUANLO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 de Diciembre del 2010 y del 2011
 Expresado en USD

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.011
Recibo de clientes	282.535,00
Pagado a proveedores y empleados	-287.509,00
Intereses pagado	0,00
Interes ganado	0,00
Participación Trabajadores	0,00
Impuesto a la Renta	0,00
Total actividades de operación	-4.974,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Compra de propiedades,planta y equipo	0,00
Producto de la venta de propiedades,planta y equipo	0,00
Compra de intangibles	0,00
Producto de la venta de intangibles	0,00
Documentos por cobrar largo plazo	686.419,00
Compra de inversiones permanentes	-686.249,00
Compra de inversiones temporales	0,00
Producto de la venta de inversiones temporales	0,00
Efectivo neto usado en actividades de inversion	179,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias	0,00
Porcion corriente deuda largo plazo	0,00
Prestamos a largo plazo	0,00
Aportes en efectivo de los accionistas	0,00
Dividendos pagados	-2.903,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-2.903,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-7.698,00
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	8.936,00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>1.238,00</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



JUAN LO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1.- OPERACIONES

La Compañía tiene como objeto social la compraventa y comercialización al por mayor y menor de mariscos en estado natural. El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la presente escritura en el Registro Mercantil.

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2. a. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.



2. b. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2. c. Activos fijos

Están registrados al costo. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2. d. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2. e. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.



2.f. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

2.g. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009. De acuerdo con este cronograma JUAN LO S.A. Utilizará las NIIF a partir del 01 de enero del 2012, siendo el 01 de enero del 2011, su fecha de transición.

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011	VARIACION
CAJA	60.359	157.686	-97.327
TOTAL	60.359	157.686	-97.327



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
SRI	13.977	0	13.977
Cuentas por cobrar clientes	0	0	0
Proveedores	0	0	0
Empleados	179.496	0	179.496
TOTAL	193.473	0	193.473
Provisión cuentas incobrables	-6.659	0	-6.659
TOTAL NETO	186.814	0	186.814

5. INVENTARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
Inventario de materia prima	99.948	0	99.948
			0
TOTAL	99.948	0	99.948



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2011	VARIACION	% DEP.
Terreno	24.917	0	24.917	
Inmuebles		36.644	-36.644	5
Naves y aeronaves, barcazas	1.402.030	1.403.030	-1.000	10
Muebles y enseres	0	2.852	-2.852	10
Equipos de oficina	2.852	34.798	-31.945	10
Equipos de computación	2.746	3.956	-1.210	33
Vehiculos	26.840	16.939	9.901	20
TOTAL	1.459.385	1.498.219	-38.834	
Depreciacion Acumulada	-3.454	145.990	-149.444	
TOTAL (NETO)	1.455.931	1.352.229	103.702	

7. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2010	2011	VARIACION
Activos diferidos	114.035	114.035	0
Amortizacion acumulada	0	0	0
TOTAL	114.035	114.035	0



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
Cuentas por pagar proveedores	358.346	119.802	238.543
Otros	240	234.643	-234.403
TOTAL	358.586	354.446	4.140

9. PASIVOS ACUMULADOS:

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
Beneficios sociales		0	0
15% trabajadores	3.374	0	3.374
S.R.I.	1.958		1.958
TOTAL	5.332	0	5.332

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2.010	2.011	VARIACION
Otras Cuentas por pagar largo plazo	306.239	0	306.239
TOTAL	306.239	0	306.239



11. PATRIMONIO

11. a. Capital.

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social de **JUAN LO S.A.**, está integrado por USD 80, acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 10.00 cada una a valor nominal unitario.

11. b. Reserva Legal.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. b. Reserva Facultativa.

La Ley de Compañías faculta la constitución de reservas facultativas que sirvan para proveer contingencias.

12 SITUACIÓN TRIBUTARIA

12, a. Código Orgánico de la Producción.

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% paga el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

- ✓ Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por >Instituciones Financieras.
- ✓ Reducción progresiva del porcentaje de Retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades .
- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el código de la producción.

12. b. Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios:

- ✓ El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incremento del 2% al 5%, puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

12. c. Intervención Tributaria.

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

13. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las



22 MAY 2012

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación del presente informe (marzo 03 del 2012), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos..

----- X -----

