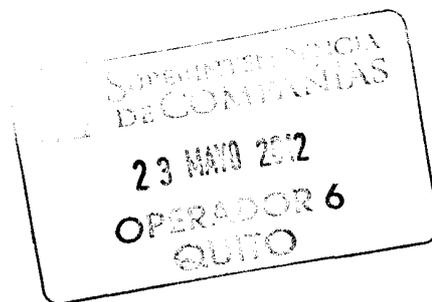


INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

ALPROMAQ S. A.

1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011





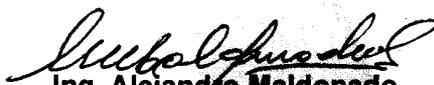
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas
ALPROMAQ S.A.
 Ciudad.

1. Hemos examinado los estados financieros de ALPROMAQ S.A., al 31 de diciembre del 2011. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía.
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que la planeación y ejecución de una auditoría tengan como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores significativos. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso apropiado de los principios de contabilidad de general aceptación en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para emitir nuestra opinión.
3. En razón de la fecha en la que fuimos contratados como auditores y a pesar de los procedimientos efectuados no pudimos obtener certeza razonable del valor registrado en la cuenta Cuentas por Cobrar socios.
4. Existe una duplicidad en la conciliación tributaria calculada por la empresa, dicho valor debe ser revisado y si es del caso presentar la declaración sustitutiva que corresponde.
5. Excepto por lo manifestado en los párrafos 3 y 4 de este informe, en nuestra opinión, los estados financieros indicados anteriormente presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ALPROMAQ S.A., al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, la inversión de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

Quito D. M., 30 de abril del 2012.

SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA.


Ing. Alejandro Maldonado
GERENTE GENERAL
RNAE: 490



ALPROMAQ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO FISCAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ALPROMAQ S.A.

Se constituyó con domicilio en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, el 25 de julio del 2006,

El objeto de la compañía es realizar actividades de:

1. Adecuación, establecimiento, administración de toda clase de establecimientos de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia.
2. Representación de personas naturales y jurídicas que deseen comercializar productos o establecer sucursales de sus negocios alimenticios en el Ecuador.
3. Importación y exportación de toda clase de maquinaria y equipos relacionados con el área alimenticia.
4. Otorgamiento, recepción o concesión de franquicias, licencias, patentes, nombres comerciales, de acuerdo a lo enmarcado en las disposiciones legales vigentes.
5. Establecimiento, conducción, administración y representación de toda clase de negocios relacionados con el consumo humano y animal.
6. Importación y exportación de de toda clase de maquinaria, equipos y demás artículos en todas las ramas comerciales lícitas.

El capital social de la compañía es de dos mil Dólares de la Estados Unidos de América, dividido en dos mil acciones nominativas y ordinarias de un Dólar cada una.

RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

La compañía mantiene sus registros contables en USD (Dólares de los Estados Unidos de América) de acuerdo con principios y normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador, que son la base para la preparación de sus estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Negocio en marcha: La empresa ha presentado información confiable y comparable del negocio en marcha. Los estados financieros deben ser preparados sobre la base del negocio en marcha a menos de que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar con el negocio.

Activos Fijos: Se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta , en el año 2011 se cargó un gasto por depreciación de USD. 5.743,59.

La vida útil estimada de la propiedad planta y equipo es como sigue:

Equipo de oficina	10 años
Equipo de instalaciones	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método del devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

ACTIVOS

CAJA – BANCOS:

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se descompone de la siguiente manera:

Caja General	74.800,65
Cajas chicas	4.400,00
<hr/>	
Total:	79.200,00

CUENTAS POR COBRAR :

El saldo de esta cuenta es:

Clientes	20.030,51
Tarjetas de crédito	46.718,12
Otras cuentas por cobrar	489.156,03
Impuestos por cobrar	41.248,54
<hr/>	
Total:	497.153,20

No se han efectuado provisiones con cargo a cuentas de dudoso recaudado.

ACTIVOS FIJOS:

Al 31 de diciembre del 2011, después de ajustar la depreciación del año su detalle es:

Maquinaria y equipo	7.831,04
Equipos de computación	22.189,96
Muebles y enseres	3.599,07
Vehículos	16.651,39
Total:	50.271,46

OTROS ACTIVOS:

El siguiente es el detalle de Otros activos que posee ALPROMAQ al 31 de diciembre del 2011:

Inversiones	300.431,94
Otras cuentas por cobrar Soc.	1.400.000,00
Depósitos en garantía	21.891,50
Total:	1.722.323,44

PASIVOS:

OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Los saldos de estos pasivos son:

Préstamo Banco Internacional	239.693,63
Diners Club del Ecuador	155.871,22
Total:	395.564,85

CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores locales	326.124,08
Proveedores locales servicios	111.774,54
Proveedores administrativos	1.211.263,10
Total:	1.649.161,72

El principal rubro de la cuenta Proveedores administrativos es una deuda con DINERS por USD. 600.00,00, que debe ser reclasificado como Obligaciones Financieras.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

El saldo de obligaciones al 31 de diciembre del 2011, se detalla a continuación:

Impuestos por pagar	63.982,06
Beneficios Sociales	159.954,61
Bancos cuentas por pagar	120.510,69

Total:	344.447.36
--------	------------

PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO:

El capital pagado al 31 de diciembre del 2011, es de USD. 2.000,00

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Resultados del Ejercicio	57.774,82
--------------------------	-----------

IMPUESTOS

De acuerdo a lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, a partir del año 2011 la tarifa del Impuesto a la Renta, tendrá una reducción del 1% anual, por lo que para el ejercicio de nuestro examen es del 24%, su detalle es el siguiente

Utilidad según estado de resultados:	197.401,32
Gastos no deducibles	11.868,03
15% Participación Trabajadores	31.390,40
Utilidad antes de impuestos	177.878.95

24% Impuesto a la Renta	42.690,95
-------------------------	-----------

Revisado la declaración de impuesto a la renta se determina que debe revisarse por parte de la administración el cálculo del 15% Participación Trabajadores y la conciliación tributaria, debido a que se está sumando dos veces los gastos no deducibles para el cálculo de la base imponible de impuesto a la renta.

EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

ALPROMAQ S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ACTIVO CORRIENTE

Caja - bancos	79.200,65
Cuentas por cobrar clientes	20.030,51
Tarjetas de Crédito	46.718,12
Otras cuentas por cobrar	489.156,03
Impuestos	41.248,54

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 676.353,85

ACTIVO FIJO

Activo fijo depreciable	50.271,46
-------------------------	-----------

TOTAL ACTIVO FIJO 50.271,46

OTROS ACTIVOS

Depósitos en garantía	21.891,50
Inversiones	1.700.431,94

TOTAL DEL ACTIVO 2.448.948,75

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Préstamos bancarios	395.564,85
Proveedores locales productos	326.124,08
Proveedores locales servicios	111.774,54
Proveedores Administrativos	1.211.263,10
Impuestos por pagar	63.982,06
Beneficios sociales	159.954,61
Otras cuentas por pagar	120.510,69

TOTAL PASIVO CORRIENTE 2.389.173,93

TOTAL DEL PASIVO

2.389.173,93

PATRIMONIO

Capital pagado	2.000,00
Resultados	57.774,82

TOTAL DEL PATRIMONIO 59.774,82

ALPROMAQ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INGRESOS

INGRESOS POR VENTAS

Ventas al contado	4.828.075,92
Ventas a crédito	54.091,96
Ventas tarjeta de cr.	1.249.680,60
Otros ingresos	12.615,46

TOTAL INGRESOS

6.144.463,94

COSTOS Y GASTOS

COSTOS

Costos directos	4.038.641,81
Costos indirectos	1.211.298,12

TOTAL COSTOS:

5.249.939,93

GASTOS

Gastos de comercialización	265.010,24
Gastos de administración	257.634,80
Gastos Financieros	162.609,62
Gastos no deducibles	11.868,03

TOTAL GASTOS

697.122,69

TOTAL COSTOS Y GASTOS

5.947.062,62

Utilidad del ejercicio

197.401,32

15% P.T.

29.610,20

GASTOS NO DEDUCIBLES

11.868,03

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS

179.659,15

IMPUESTOS

43.118,20

ALPROMAQ S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	CAPITAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
AL 31 DIC. 2010	2.000,00	0,00	0,00	0,00	121.444,69	123.444,69
Capitalizacion reservas					-184.141,51	
Distribución de utilidades					197.401,32	
Utilidad del ejercicio					-31.390,40	
Participacion trabajadores					-45.539,28	
Impuesto a la Renta						
AL 31 DE DIC. 2011	2.000,00	0,00	0,00	0,00	57.774,82	59.774,82

ALPROMAQ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

Utilidad del Ejercicio	197.401,32
Valor que no es movimiento de efectivo	35690,12
FLUJO DE UTILIDADES	233091,44
Incremento del Activo corriente	-484.168,07
Incremento del Pasivo corriente	718.231,81
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO	234.063,74
Incremento del Activo Fijo	-62.700,06
Incremento de Otros activos	-90.840,25
Variación del patrimonio	-261.071,19
VARIACION DE OPERACION	-414.611,50
TOTAL FLUJO DE ACTIVIDADES	52.543,68
Caja inicial	26.656,97
Caja final	79.200,65