

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

- Dictamen de los auditores independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

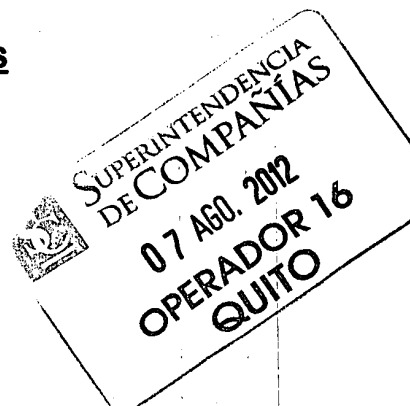
**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER  
CIA. LTDA.**

**Informe sobre el examen de  
los Estados Financieros**

**Año terminado el 31 de  
diciembre del 2011**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER Cía. Ltda.**  
Quito, Ecuador



### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2.011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (expresados en U.S.Dólares), así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros:**

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Su preparación y presentación razonable de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y/o resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor:**

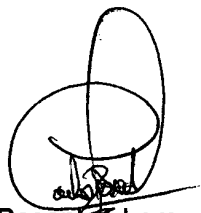
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER Cía. Ltda.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER Cía. Ltda.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y lo razonable de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee evidencia obtenida suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.
5. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y Administración de **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER Cía. Ltda.** Y para su presentación a la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por la entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos. No obstante de esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

### Informe sobre otros requisitos legales:

6. Nuestra opinión sobre información financiera suplementaria y cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como sujeto pasivo de los impuestos a la renta y al valor agregado por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2.011 se emite por separado.



Carlos Basantes Lemus  
Contador Público Autorizado  
Lic. Prof. No. 16.066  
Reg. Nac. No. 313

Quito Marzo 9, 2.012



**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**Al 31 de diciembre del 2.011**  
**( Expresados en U.S. Dólares )**

**2.011**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| CAJA, BANCOS             | 49.559 |
| CLIENTES                 | 32.673 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 26.404 |
| PAGOS ANTICIPADOS        | 24.856 |

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</b> | <b>133.492</b> |
|--------------------------------|----------------|

**ACTIVO FIJO**

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| MUEBLES Y EQUIPOS OFICINA        | 16.205    |
| EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE | 6.736     |
| VEHICULOS                        | 184.964   |
| ( - ) DEPRECIACION ACUMULADA     | - 198.866 |

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b> | <b>9.038</b> |
|--------------------------|--------------|

**ACTIVO LARGO PLAZO**

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Inversiones en Acciones | 741.547 |
| Cuentas por cobrar      | 981.990 |

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| <b>TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO</b> | <b>1.723.537</b> |
|---------------------------------|------------------|

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| <b>TOTAL DEL ACTIVO:</b> | <b>1.866.068</b> |
|--------------------------|------------------|

**Ver notas a los estados financieros**

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**Al 31 de diciembre del 2.011**

**2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

**CUENTAS POR PAGAR**

**39.364**

**OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS**

**15.639**

**TOTAL PASIVO CORRIENTE:**

**55.003**

**LARGO PLAZO**

**PRESTAMOS SOCIOS**

**937.477**

**TOTAL PASIVO LARGO PLAZO**

**937.477**

**TOTAL DEL PASIVO:**

**992.480**

**PATRIMONIO NETO**

**CAPITAL PAGADO**

**10.420**

**RESERVA DE CAPITAL**

**1.821**

**UTILIDADES ACUMULADAS**

**91.352**

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

**769.994**

**TOTAL PATRIMONIO NETO:**

**873.587**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:**

**1.866.068**

=====

**Ver notas a los estados financieros**

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Al 31 de diciembre del 2.011**

**2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

**INGRESOS**

VENTAS GRAVADAS 12% I.V.A.

143.976

RENDIMIENTOS FINANCIEROS

100.168

DIVIDENDOS

757.666

**TOTAL INGRESOS:**

**1.001.810**

**EGRESOS:**

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

0

OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

231.627

**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS**

**231.627**

**GASTOS FINANCIEROS**

INTERESES Y COMISIONES

0

SERVICIOS Y GASTOS BANCARIOS

189

**TOTAL GASTOS FINANCIEROS**

**189**

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

**769.994**

=====



**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**Al 31 de diciembre del 2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

|                            | <b>CAPITAL<br/>SOCIAL</b> | <b>UTILIDAD<br/>ACUM.</b> | <b>UTILIDAD<br/>DEL EJERC.</b> | <b>RESERVA<br/>LEGAL</b> | <b>RESERVA<br/>CAPITAL</b> | <b>TOTAL</b>   |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------|
| <b>ENERO 1o. 2.011</b>     | 10.420                    | 63.572                    | 27.779                         | 0                        | 1.821                      | 103.593        |
| <b>APORTACION</b>          |                           |                           |                                |                          |                            | 0              |
| <b>CAPITALIZACION</b>      |                           |                           |                                |                          |                            | 0              |
| <b>RESULTADOS</b>          |                           |                           | 769.994,30                     |                          |                            | 769.994        |
| <b>AJUSTES</b>             |                           | 27.779                    | -27.779                        |                          |                            | 0              |
| <b>DICIEMBRE 31, 2.011</b> | <b>10.420,00</b>          | <b>91.352</b>             | <b>769.994</b>                 | <b>0</b>                 | <b>1.821</b>               | <b>873.587</b> |

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Al 31 de diciembre del 2011**

**2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

|                                                 |                |
|-------------------------------------------------|----------------|
| Efectivo recibido de clientes                   | 133.626        |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados       | -203.577       |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>     | <b>-69.951</b> |
| Intereses recibidos                             | 100.168        |
| Intereses pagados                               | -189           |
| Participación empleados                         | 0              |
| Impuesto a la renta                             | -8.404         |
| <b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> | <b>21.624</b>  |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                                                       |               |
|-------------------------------------------------------|---------------|
| Adquisición de activos fijos                          | 0             |
| Producto de venta de activos fijos                    | 0             |
| Inversión en acciones                                 | -741.547      |
| Recaudo inversiones                                   | 757.666       |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:</b> | <b>16.119</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                               |          |
|---------------------------------------------------------------|----------|
| Préstamos a largo plazo                                       | 0        |
| Obligaciones a corto plazo                                    | 0        |
| Cancelaciones préstamos corrientes                            | 0        |
| Proveedores del exterior                                      | 0        |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b> | <b>0</b> |

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:** **37.743**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:** **11.816**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:** **49.559**

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresadas en US Dólares)

**A. ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.:**

ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada, legalmente constituida y domiciliada en la ciudad de Quito, bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Su objeto social está orientado a la prestación de servicios de asesoría profesional en los campos: Leyes, auditoría, contabilidad, finanzas economía, seguros. La negociación, administración, permuta de inmuebles. La importación y exportación de bienes muebles.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, en los aspectos que no se contrapongan o no existan disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías. A continuación describimos las prácticas más importantes:

Los activos fijos son registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada de los activos fijos son los siguientes:

| <u>ACTIVOS</u>                                 | <u>AÑOS</u> |
|------------------------------------------------|-------------|
| Muebles, Equipos de oficina<br>e Instalaciones | 10          |
| Equipos de computación                         | 3           |
| Vehículos                                      | 5           |

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos corresponden a la prestación de servicios profesionales, que son registrados en base a la facturación en comprobantes de ventas de acuerdo al Reglamento de Comprobantes de Venta. Como ingresos se reconocen también los intereses ganados por préstamos otorgados a las Compañías Etica y Metropolitan Touring. Igualmente se reconocen los dividendos ganados por inversión en Compañías.

Los gastos y los costos corrientes que se relacionan con el período se registran en resultados cuando se conocen.

## **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

### **B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS** (Continuación)

**Moneda local:** A partir del 1° de abril del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**Impuesto a la renta.-** De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento la provisión para impuesto a la renta se calcula a la tasa del 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera .-** Mediante Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2.008 y SC.DC.G.09.006 del 17 de diciembre del 2.009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma obligatorio de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las sociedades sujetas a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma ASESORIA E INVERSIONES ASEVER Cía. Ltda. Ejecutará las NIIF a partir de Enero del 2.012, siendo el año 2.011 su período de transición.

### **C. CAJA - BANCOS:**

|                  |     | ( dólares )   |
|------------------|-----|---------------|
| Fondos rotativos | (1) | 284           |
| Produbanco.-     | (2) | 49.275        |
| <b>Total:</b>    |     | <b>49.559</b> |

(1) Corresponden a fondos de caja menor de la Compañía.

(2) Son los valores por saldos disponibles en la cuenta corriente del banco Produbanco.

### **D. CUENTAS POR COBRAR :**

|               |       | ( dólares )   |
|---------------|-------|---------------|
| Clientes      | ( 1 ) | 32.673        |
| Anticipos     | ( 2 ) | 26.404        |
| <b>Total:</b> |       | <b>59.077</b> |

(1) Corresponde a la facturación de Diciembre del 2.012 a la Compañía Agencia de Viajes Metroagencia S.A.

(2) Valores entregados a Martha Arboleda en calidad de anticipos.

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**E. PAGOS ANTICIPADOS**

( dólares )

|                                               |              |               |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|
| <u>Impuesto al Valor Agregado</u>             |              | 12.694        |
| <u>Crédito tributario en compras</u>          | 11.686       |               |
| <u>Retenciones Impuesto al Valor Agregado</u> | <u>1.008</u> |               |
| <br><u>Impuesto a la Renta</u>                |              | 12.162        |
| <u>Anticipo Impuesto a la Renta</u>           | 4.067        |               |
| <u>Retención Fuente Impuesto a la Renta</u>   | <u>8.095</u> |               |
| <br><b>Total:</b>                             |              | <b>24.856</b> |

- Corresponden a anticipos y retenciones en la fuente de los Impuestos al Valor Agregados y a la Renta del año 2.012.

**F. ACTIVO FIJO:**

Presentamos el movimiento de los activos fijos correspondiente al período terminado a Diciembre 31 del 2.011.

| VALOR ORIGEN                  | MUEBLES<br>ENSERES | EQUIPO<br>OFICINA | EQUIPO<br>COMPU. | VEHICULOS      | TOTAL          |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|
| ENERO 1o., 2.011              | 13.675             | 2.530             | 6.736            | 184.964        | 207.905        |
| ALTAS                         |                    |                   |                  |                | 0              |
| BAJAS                         |                    |                   |                  |                | 0              |
| CORRECCION MONETARIA          |                    |                   |                  |                | 0              |
| DICIEMBRE 31, 2011            | <u>13.675</u>      | <u>2.530</u>      | <u>6.736</u>     | <u>184.964</u> | <u>207.905</u> |
| <b>DEPRECIACION ACUMULADA</b> |                    |                   |                  |                |                |
| ENERO 1o., 2.011              | 10.648             | 1.657             | 6.736            | 141.226        | 160.266        |
| DEPRECIACION                  | 1.355              | 253               | 0                | 36.993         | 38.601         |
| BAJAS                         |                    |                   |                  |                | 0              |
| CORRECCION MONETARIA          |                    |                   |                  |                | 0              |
| DICIEMBRE 31, 2.011           | <u>12.002</u>      | <u>1.910</u>      | <u>6.736</u>     | <u>178.219</u> | <u>198.866</u> |
| TOTALES:                      | <u>1.673</u>       | <u>620</u>        | <u>0</u>         | <u>6.745</u>   | <u>9.038</u>   |

**ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

**G. INVERSIONES EN ACCIONES A LARGO PLAZO:**

|                        |                |
|------------------------|----------------|
|                        | ( dólares )    |
| <i>Metroregionales</i> | 368.405        |
| <i>Casa Gangotena</i>  | 243.825        |
| <i>Mashpi Lodge</i>    | 129.317        |
| <b>Total:</b>          | <b>741.547</b> |

**H. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:**

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
|                                           | ( dólares )    |
| <i>Etica</i>                              | 912.589        |
| <i>Metropolitan Touring Internacional</i> | 69.401         |
| <b>Total:</b>                             | <b>981.990</b> |

**I. CUENTAS POR PAGAR**

|                               |     |               |
|-------------------------------|-----|---------------|
|                               |     | ( dólares )   |
| <i>Proveedores nacionales</i> | (1) | 39.364        |
| <b>Total:</b>                 |     | <b>39.364</b> |

(1) Valores por pagar a proveedores nacionales de productos y servicios.

**J. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.- IMPUESTOS:**

|                                                                |     |               |
|----------------------------------------------------------------|-----|---------------|
|                                                                |     | ( dólares )   |
| <i>Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta</i>        | (1) | 5.703         |
| <i>Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado</i> | (1) | 6.707         |
| <i>Impuesto al Valor Agregado Ventas</i>                       | (2) | 3.229         |
| <b>Total:</b>                                                  |     | <b>15.639</b> |

(1) Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y del Valor Agregado de Diciembre de 2011.

(2) Corresponde a Impuesto al Valor Agregado en Ventas.

## **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA.**

### **K. DEUDA LARGO PLAZO:**

|                  |     | ( dólares )    |
|------------------|-----|----------------|
| Préstamos socios | (1) | 937.477        |
| <b>Total:</b>    |     | <b>937.477</b> |

-Préstamos otorgados por el accionista Luis Romero.

### **L. PATRIMONIO:**

**Capital Social.-** El capital social autorizado esta constituido por 260.500 participaciones de U.S. \$ 0.04 cada una, a valor nominal.

**Reserva de Capital.-** Saldo de valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y la Reexpresión Monetaria, originadas en la corrección monetaria de los Activos y Pasivos No Monetarios y del Patrimonio, de los años anteriores, transferidos a esta cuenta de acuerdo a disposiciones legales. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Utilidades Acumuladas.-** Valores de utilidades por entregar a los socios de los años anteriores al 2.011.

**Utilidad del ejercicio.-** Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2.011, antes de participación de utilidades trabajadores y el impuesto a la renta.

### **M. IMPUESTO A LA RENTA**

Al cierre de los estados financieros se calculó como sigue: La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% sobre la utilidad tributable anual. El artículo 23 literal b) de la Ley 2001.41 publicada en el Registro Oficial 325 del 14 de mayo del 2001 establece que las Sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, lo que establece una tarifa del 14%. Si hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel que se generaron las utilidades materia de reinversión no se ha inscrito el respectivo aumento de capital en el Registro Mercantil, la reducción no tendrá efecto y se deberá proceder con el pago del impuesto a la renta no cancelado.

## **ASESORIA E INVERSIONES ASEVER CIA. LTDA**

### **M. IMPUESTO A LA RENTA.- Continuación.....**

|                                             |        |             |
|---------------------------------------------|--------|-------------|
|                                             |        | ( dólares ) |
| Utilidad del ejercicio                      |        | 769.994     |
| (+)Gastos no deducibles                     |        | 1.481       |
| (-)100% Dividendos percibidos exentos       |        | -757.666    |
| (-) Amortización pérdidas                   |        | 0           |
| (-) 15% Utilidad empleados                  |        | 0           |
|                                             |        | <hr/>       |
| UTILIDAD GRAVABLE                           |        | 13.810      |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>                 |        |             |
| 14% Utilidad reinvertida                    | 0      | 0           |
| 24% Utilidad no reinvertida                 | 13.810 | 3.314       |
|                                             |        | <hr/>       |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>                 |        | 3.314       |
| <b>ANTICIPO IMPUESTO RENTA</b>              |        | 6.640       |
| <b>SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO</b> |        | 2.573       |
| <b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>             |        | -2.754      |
| <b>SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA</b>         |        | -181        |

### **N. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no mantiene operaciones con partes relacionadas en el exterior.

### **O. HECHOS SUBSECUENTES**

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2011, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

