

DANUB CIA. LTDA.

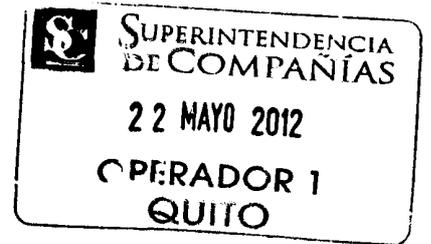
**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

- 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**





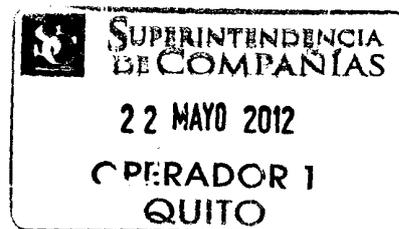
## **DANUB CIA.LTDA.**

**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  
**DANUB Cía. Ltda.**  
Quito, Ecuador



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

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **DANUB 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:**

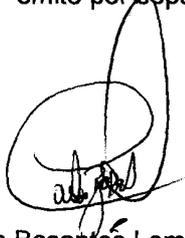
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos una auditoría 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 **DANUB 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 **DANUB 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 **DANUB 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 **DANUB 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 7, 2.012



**DANUB CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**Al 31 de diciembre del 2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

**2.011**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

CAJA, BANCOS

CLIENTES

PAGOS ANTICIPADOS

42.267

150.930

18.271

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE:**

**211.468**

**ACTIVO FIJO**

MUEBLES Y EQUIPOS OFICINA

EDIFICIOS Y OFICINAS

EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE

VEHICULOS

TERRENOS

( - ) DEPRECIACION ACUMULADA

6.844

813.550

1.488

172.958

105.100

- 246.573

**TOTAL ACTIVO FIJO**

**853.367**

**TOTAL DEL ACTIVO:**

**1.064.834**

**Ver notas a los estados financieros**

**DANUB CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**Al 31 de diciembre del 2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

**2.011**

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE**

CUENTAS POR PAGAR

455.636

OBLIGACIONES: IESS-IMPUESTOS

124

**TOTAL PASIVO CORRIENTE:**

**455.759**

**LARGO PLAZO**

PRESTAMOS SOCIOS

59.194

**TOTAL PASIVO LARGO PLAZO**

**59.194**

**TOTAL DEL PASIVO:**

**514.954**

**PATRIMONIO NETO**

CAPITAL PAGADO

234.708

APORTE CAPITALIZACION FUTURA

13.596

RESERVAS

39.733

UTILIDADES ACUMULADAS

269.396

RESULTADO DEL EJERCICIO

7.553

**TOTAL PATRIMONIO NETO:**

**549.880**

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:**

**1.064.834**

**Ver notas a los estados financieros**

**DANUB CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**Al 31 de diciembre del 2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

|                            | <b>CAPITAL<br/>SOCIAL</b> | <b>APORTE<br/>FUT.CAPIT.</b> | <b>UTILIDAD<br/>ACUM.</b> | <b>UTILIDAD<br/>DEL<br/>EJERC.</b> | <b>RESERVA<br/>LEGAL</b> | <b>RESERVA<br/>CAPITAL</b> | <b>TOTAL</b>   |
|----------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------|
| ENERO 1o. 2.011            | 150.000                   | 13.596                       | 247.281                   | 22.115                             | 12.841                   | 26.891                     | 472.725        |
| APORTACION                 |                           |                              |                           |                                    |                          |                            | 0              |
| CAPITALIZACION             | 84.708                    |                              |                           |                                    |                          |                            | 84.708         |
| RESULTADOS                 |                           |                              |                           | -7.553                             |                          |                            | -7.553         |
| AJUSTES                    |                           |                              | 22.115                    | -22.115                            |                          |                            | 0              |
| <b>DICIEMBRE 31, 2.011</b> | <b>234.708</b>            | <b>13.596</b>                | <b>269.396</b>            | <b>-7.553</b>                      | <b>12.841</b>            | <b>26.891</b>              | <b>549.880</b> |

**DANUB CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Al 31 de diciembre del 2.011**

**2.011**

**( Expresados en U.S. Dólares )**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

|   |               |
|---|---------------|
| Efectivo recibido de clientes                   | 421.821       |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados       | -330.453      |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>     | <b>91.368</b> |
| Intereses recibidos                             | 0             |
| Intereses pagados                               | 0             |
| Participación empleados                         | 0             |
| Impuesto a la renta                             | -25.415       |
| <b>EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b> | <b>65.953</b> |

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

|   |                |
|---|----------------|
| Adquisición de activos fijos                          | -60.695        |
| Producto de venta de activos fijos                    | 0              |
| Recaudo inversiones                                   | 0              |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES INVERSION:</b> | <b>-60.695</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: 5.258**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: 37.009**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: 42.267**

**DANUB CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

(Expresadas en US Dólares)

**A. DANUB CIA. LTDA.:**

DANUB 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 adquirir bienes inmuebles urbanos y rurales, dedicarse a la administración de los mismos, y para el cumplimiento de este objeto podrá ejercer toda clase de actos civiles y mercantiles.

**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> |
|-----------------------------|-------------|
| Edificios y oficinas        | 20          |
| Muebles, Equipos de oficina | 10          |
| Equipos de computación      | 3           |
| Vehículos                   | 5           |

Reconocimiento de ingresos. Los ingresos corresponden a Honorarios Profesionales por Representante Legal en Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros C.A. y asistencia a Directorios, que son registrados en base a la facturación en comprobantes de ventas de acuerdo al Reglamento de Comprobantes de Venta.

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

## **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 DANUB 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 )   |
|-------------------|-----|---------------|
| <i>Pacífico</i>   | (1) | 62            |
| <i>Pichincha</i>  | (1) | 1.541         |
| <i>Produbanco</i> | (1) | 40.664        |
| <b>Total:</b>     |     | <b>42.267</b> |

- (1) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes de los bancos Pacífico, Pichincha y Produbanco.

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

|                 |       | ( dólares )    |
|-----------------|-------|----------------|
| <i>Clientes</i> | ( 1 ) | 150.930        |
| <b>Total:</b>   |       | <b>150.930</b> |

- (1) Corresponde a toda la cartera a nivel nacional, principalmente focalizada en Quito.

### **E. PAGOS ANTICIPADOS**

|   |     | ( dólares )   |
|---|-----|---------------|
| <u>Impuestos</u>                            |     |               |
| <i>Impuesto al Valor Agregado</i>           | (1) | 4.860         |
| <i>Retencion Fuente Impuesto a la Renta</i> | (2) | 13.411        |
| <b>Total:</b>                               |     | <b>18.271</b> |

- (1) Valores por crédito tributario del impuesto al valor agregado.  
 (2) Corresponde a retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta efectuadas por terceros en adquisiciones de productos y servicios.

**F. ACTIVOS FIJOS:**

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

| VALOR ORIGEN                  | TERRENOS       | EDIFICIOS Y OFICINA | MUEBLES ENSERES | EQUIPO COMPU. | VEHICULO       | TOTAL            |
|-------------------------------|----------------|---------------------|-----------------|---------------|----------------|------------------|
| ENERO 1o., 2.011              | 105.100        | 813.550             | 6.844           | 1.488         | 112.263        | 1.039.244        |
| ALTAS                         |                |                     |                 |               | 60695          | 60.695           |
| BAJAS                         |                |                     |                 |               |                | 0                |
| CORRECCION MONETARIA          |                |                     |                 |               |                | 0                |
| <b>DICIEMBRE 31, 2011</b>     | <b>105.100</b> | <b>813.550</b>      | <b>6.844</b>    | <b>1.488</b>  | <b>172.958</b> | <b>1.099.939</b> |
| <b>DEPRECIACION ACUMULADA</b> |                |                     |                 |               |                |                  |
| ENERO 1o., 2.011              | 0              | 159.121             | 6.844           | 1.488         | 51.439         | 218.892          |
| DEPRECIACION                  |                |                     |                 |               | 27.681         | 27.681           |
| BAJAS                         |                |                     |                 |               |                | 0                |
| CORRECCION MONETARIA          |                |                     |                 |               |                | 0                |
| <b>DICIEMBRE 31, 2.011</b>    | <b>0</b>       | <b>159.121</b>      | <b>6.844</b>    | <b>1.488</b>  | <b>79.120</b>  | <b>246.573</b>   |
| <b>TOTALES:</b>               | <b>105.100</b> | <b>654.429</b>      | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>93.838</b>  | <b>853.367</b>   |

**G. CUENTAS POR PAGAR:**

|                        |     |                        |
|------------------------|-----|------------------------|
| Proveedores nacionales | (1) | ( dólares )<br>455.636 |
| <b>Total:</b>          |     | <b>455.636</b>         |

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

#### **H. OBLIGACIONES I.E.S.S / IMPUESTOS:**

|  |     | ( dólares ) |
|--|-----|-------------|
| <i>Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta</i>        | (1) | 57          |
| <i>Retenciones en la Fuente del Impuesto al Valor Agregado</i> | (1) | 67          |
| <b>Total:</b>  |     | <b>124</b>  |

(1) Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado de Diciembre del 2.011.

#### **I. DEUDA LARGO PLAZO:**

|                              |     | ( dólares )   |
|------------------------------|-----|---------------|
| <i>Préstamos accionistas</i> | (1) | 59.194        |
| <b>Total:</b>                |     | <b>59.194</b> |

(1) Préstamos otorgados por el accionista Javier Cárdenas Uribe.

#### **J. PATRIMONIO:**

**Capital Social.-** El capital social autorizado esta constituido por 234.708 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una, a valor nominal.

**Aportes Futuras Capitalizaciones.-** Valores entregados por los accionistas para futuros aumentos de capital.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

**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.

**Resultado del ejercicio.-** Corresponde a la pérdida obtenida durante el ejercicio económico del año 2.011.

**K. 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.

|  | ( dólares ) |        |
|--|-------------|--------|
| <i>Pérdida del ejercicio</i>                   | -           | 7.553  |
| <i>(+)Gastos no deducibles</i>                 |             |        |
| <i>(-)Partidas conciliatorias</i>              |             | 0      |
| <i>(-) Amortización pérdidas</i>               |             | 0      |
| <i>(-) 15% Utilidad empleados</i>              |             | 0      |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE</b>                       |             | -7.553 |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>                    |             |        |
| <b>14% Utilidad reinvertida</b>                | 0           | 0      |
| <b>24% Utilidad no reinvertida</b>             | -7.553      | 0      |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA:</b>                    |             | 0      |
| <b>SALDO POR PAGAR ANTICIPO IMPUESTO RENTA</b> |             | 6.730  |
| <b>RETENCIONES EN LA FUENTE</b>                |             | -9.094 |
| <b>SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA</b>            |             | -2.365 |

**O. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

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

**P. 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.

