

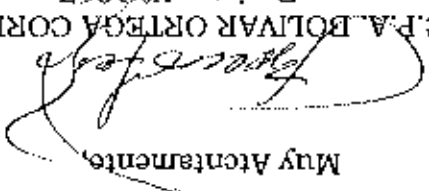
Cuenca, 23 de Abril del 2.015

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A, por el ejercicio económico del año 2.014, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,

C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO
Registro N° 1967
AUDITOR EXTERNO
Registro N° S.C.RNAE-229

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.014

CARIBE DE DE NEGOCIOS S. A.

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

INDICE	PÁGINA
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES	2-3
Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES	4
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7- 8-9
Notas a los Estados Financieros:	10
Objetivo de la Compañía	10
Políticas Contables Significativas	10
Activo	10-11-12-13
Pasivo	13-14-15
Patrimonio	15
Análisis Financiero	16-17-18

Holivar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Tel: 2 807312 - 2 825664
E mail: jortega72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
CARIBE DE NEGOCIOS S. A.
Ciudad.-

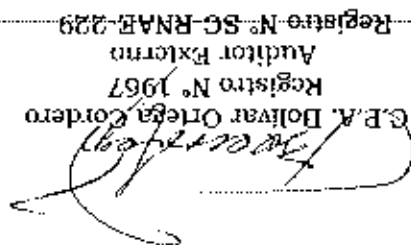
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A. que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2014 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- Da mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 23 de Abril de 2015


G.P.A. Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CIENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PÓRCENTAJES
			Aumentos	Disminuciones	+% -%
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE	1'341.713,23	2'768.254,27		1'426.541,04	51,53
Efectivo y equivalentes al efectivo	0,00	0,00		992,34	47,72%
Bancos	1.087,09	2.079,43		992,34	47,72%
INVERSIONES	1.087,09	2.079,43		992,34	47,72%
Certificados de Aportación	0,00	13.420,00		13.420,00	100%
SUMAN	0,00	13.420,00		13.420,00	100%
ACTIVOS FINANCIEROS	931.107,67	2'167.920,21		1'236.812,54	57,05%
Clientes Nivel Nacional	-102.260,07	-102.260,07		184.548,91	27,66%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	482.682,79	667.231,70		40,41	100%
Préstamos a Empleados	0,00	40,41		1'421.401,86	52,01%
INVENTARIOS	2'732.932,25				
Inventarios	0,00	0,00			
SUMAN	0,00	0,00			
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	29.095,75	19.822,59		9.273,16	46,78%
Impuestos Anticipados	29.095,75	19.822,59		9.273,16	46,78%
SUMAN	0,00	0,00			
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0,00	0,00			
Anticipo a Proveedores	0,00	0,00			
Seguros Anticipados	0,00	0,00			
SUMAN	0,00	0,00			
ACTIVO NO CORRIENTE	1'341.713,23	2'768.254,27		1'426.541,04	51,53%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	114.276,00	114.276,00			
Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 13)	-66.300,17	-80.252,22		-6.047,95	-7,54%
Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables	27.975,83	34.023,78		6.047,95	17,78%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00			
Inversiones L/Pazo	0,00	0,00			
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00			
TOTAL DEL ACTIVO	1'369.689,06	2'802.278,05		1'432.588,99	51,12%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

CIENTAS	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	VARIACIONES		PORCENTAJES
			Aumentos	Disminuciones	
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Proveedores	223,60	5,376,20		5,152,60	95,84%
Leases Sociales	0,00	4,838,84		4,838,84	100%
Acreedores Varios	6,344,03	5,344,03		10,420,81	100%
Préstamos Bancarios	0,00	10,420,81		10,420,81	34,55%
Préstamos de Terceros y Relacionados	1'083,127,61	1'670,187,04		577,059,43	124,30%
Impuestos por Pagar	108,92	48,56		60,36	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'089,804,16	1'687,215,48		597,411,32	35,20%
PASIVO NO CORRIENTE					
PASIVO A LARGO PLAZO					
Préstamos de Bancos L/Plazo	0,00	718,671,02		718,671,02	100%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0,00	718,671,02		718,671,02	100%
TOTAL PASIVO	1'089,804,16	2'415,886,50		1'316,082,34	54,48%
PATRIMONIO					
Capital Social	269,884,90	386,391,55		116,506,65	30,15%
SUMAN	2,000,00	2,000,00			
APORTES Y RESERVAS					
Aporte para Futura Capitalización	311,955,46	311,955,46			
Reserva Legal	47,775,34	47,775,34			
RESULTADOS					
Resultados Acumulados (Provenientes de la	0,00	0,00			
adopción por primera vez de las NIIF)	201,338,36	201,338,36			
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores	-176,677,61	-65,425,43		-111,252,18	-170,04%
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-116,506,65	-111,252,18		-5,254,47	-4,72%
SUMAN	-91,845,90	24,660,75		24,660,75	100%
TOTAL PATRIMONIO NETO	269,884,90	386,391,55		116,506,65	30,15%
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	1'369,689,06	2'802,278,05		1'432,588,99	51,12%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CARIBE DE NEGOCIOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	Variaciones		Porcentajes
			Aumentos	Disminuciones	
INGRESOS OPERACIONALES	0.00	130.069,24		130.069,24	100%
VENTAS NETAS	0.00	130.069,24		130.069,24	100%
SUMAN					
GASTOS OPERACIONALES	44.626,34	86.770,44		42.144,10	48,57%
Gastos de Administración	0.00	2.925,75		2.925,75	100%
Gastos de Ventas	59.129,81	146.037,17		86.907,36	59,51%
SUMAN	103.756,15	235.733,36		131.977,21	59,89%
PÉRDIDA OPERACIONAL	-103.756,15	-105.664,12		-1.907,97	-1,81%
GASTOS NO OPERACIONALES	4.348,59	2.159,14	2.189,45		101,40%
Gastos no Deducibles Administración	0,00	194,10		194,10	159,73%
Gastos no Deducibles Ventas	8.401,91	3.234,82	5.167,09		
Gastos no Deducibles Financieros	12.750,50	5.588,06	7.162,44		128,17%
SUMAN	-116.506,65	-111.252,18	-5.254,47		-4,72%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO					

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidad	Pérdida	
				DEL EJERCICIO		
Saldo al 31 de Dic./2014	2.000,00	311.955,46	47.775,34	201.338,36	-176.677,61	269.884,90
Capital Social						
Aporte para Futuras Capitalizaciones						
Reserva Legal						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores						
Pérdida de Ejercicios Anteriores						
Pérdida del Ejercicio						
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic.31/2014	2.000,00	311.955,46	47.775,34	201.338,36	-176.677,61	269.884,90
TOTALES	2.000,00	311.955,46	47.775,34	201.338,36	-176.677,61	269.884,90
Saldo al 31 de Dic./2013	2.000,00	311.955,46	47.775,34	201.338,36	-176.677,61	386.391,55
Capital Social						
Aporte para Futuras Capitalizaciones						
Reserva Legal						
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)						
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores						
Pérdida de Ejercicios Anteriores						
Pérdida del Ejercicio						
TOTAL DEL PATRIMONIO Dic.31/2013	2.000,00	311.955,46	47.775,34	201.338,36	-176.677,61	386.391,55
TOTALES	2.000,00	311.955,46	47.775,34	201.338,36	-176.677,61	386.391,55

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIF-PYMES

METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic. 31 2014	Dic. 31 2013	+	-	VALOR
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN					
Resultados de Ejercicios	-91,845,90	-24,660,75	-	+	116,506,65
Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables	86,300,17	80,252,22	+		6,047,95
PASIVO CORRIENTE					
Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Leyes Sociales, Acreedores Varios, Préstamos Bancarios de Terceros y Relacionados, Impuestos por Pagar	1'099,804,16	1'697,215,48	-		597,411,32
PASIVO NO CORRIENTE					
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos a Largo Plazo	0,00	718,671,02	-		718,671,02
ACTIVO CORRIENTE					
INVERSIONES:					
Disminución en Inversiones: Certificados de Aportación	0,00	13,420,00	+		13,420,00
ACTIVOS FINANCIEROS:					
Disminución-Aumento en Activos Financieros: Clientes, Deudores Varios, Préstamos Empleados, (-) Provisión Cuentas Incobrables	1'311,530,39	2'732,932,25	+		1'421,401,86
INVENTARIOS					
Aumento - Disminución en Inventarios	0,00	0,00			0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES					
Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Ret. en la Fuente, Impuesto a la Renta y Anticipo, Crédito Tributario Impuesto a la Renta	29,095,75	19,822,59	-		9,273,16
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:					
Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores y Seguros	0,00	0,00			0,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
ACTIVO NO CORRIENTE:					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:					
Activos Fijos Depreciables: Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipos de Computación, Vehículos, Maquinaria y Motores, Herramientas	114,276,00	114,276,00			0,00
PAÍRIMONIO					
Capital Social					
APORTES Y RESERVAS					
Aportes y Reservas: Aporte para Futura Capitalización, Reserva Legal	359,730,80	359,730,80			0,00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					
DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período			-		992,34
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS					
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicie/2013			+		2,079,43
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicie/2014			+		1'087,09

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

NOMBRE: CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 28 de Marzo del 2.002 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 160 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 24 de Abril del mismo año.

DURACIÓN: El Plazo de duración de la Compañía será de 50 años contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay.

FINALIDADES: La Compañía tiene por objeto social dedicarse a la compraventa de cartera vendida o por vencer. Podrá dedicarse además a la compraventa, arrendamiento, administración, corretaje permuta, agenciamiento, anticresis y explotación de bienes inmuebles urbanos y rurales y todo acto o contrato de naturaleza inmobiliaria. Podrá realizar importaciones y exportaciones de Mercaderías, insumos, materias primas, partes y piezas, etc. Podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las Leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

CAPITAL SOCIAL: El 28 de Marzo del 2.002 se constituye la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., con un capital suscrito y pagado de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 2.000,00) dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de UN DOLAR cada una y está representada por las siguientes personas:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS		CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		PORCENTAJE	
1.- Herrera Flores Andrés Marcelo	\$ 500,00	25%			
2.- Herrera Zamora Marcelo José	\$ 1.000,00	50%			
3.- Herrera Flores Mauricio Isaac	\$ 500,00	25%			
TOTALS		\$ 2.000,00	100%		

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay las siguientes transferencias de acciones con comunicación a la Superintendencia de Compañías.

El 17 de Mayo del 2004 se hace las siguientes transferencias de acciones de:

Andrés Herrera Flores	500
Marcoo Herrera Zamora	1.000
Isaac Herrera Flores	500
	<u>2.000</u>

a INMOBILIARIA Y COMERCIAL HEFLORZA S. A. 2.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 1,00 dólar cada una.

El 20 de Diciembre del 2005 se hace la siguiente transferencia de acciones de:

INMOBILIARIA Y COMERCIAL HEFLORZA S. A.

a TRANSANDINA DE NEGOCIOS S. A. 2.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 dólar cada una.

Por lo tanto el Capital suscrito y pagado de la Compañía Caribe de Negocios S. A. queda de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PORCENTAJE
Transandina de Negocios S. A.	Panamá	\$ 2.000,00	100%

A la presente fecha la nómina de accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
1.- Neira González Raúl Alfredo	Ecuador	\$ 100,00	5%
2.- Transandina de Negocios S. A. TRASANDIN	Panamá	\$ 1.900,00	95%
TOTALES		\$ 2.000,00	100%

El 12 de Septiembre del 2008 con comunicación a la Superintendencia de Compañías se hace las siguientes transferencias de acciones en el libro de acciones y accionistas.

CEDENTE	CESSIONARIO
Raúl Alfredo Neira González	Marcoo José Patricio Herrera Zamora
100 Acciones de un dólar cada una	100 Acciones de un dólar cada una

Por lo tanto el cuadro de accionistas quedaría de la siguiente forma:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
1.- Marcelo José Patricio Herrera Zamora	Ecuador	\$ 100,00	5%
2.- Transandina de Negocios S. A. TRASANDIN	Panamá	\$ 1.900,00	95%
TOTALES		\$ 2.000,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2009 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS		NACIONALIDAD		CAPITAL SUSCRITO Y OTORGADO		PORCENTAJE	
1.- Marceio José Patricio Herrera Zamora	Ecuador	1.900,00	95%				
2.- Mónica del Carmen Herrera Flores	Ecuador	100,00	5%				
TOTALES				2.000,00		100%	

Al 31 de Diciembre del 2014 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS		NACIONALIDAD		CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		PORCENTAJE	
1.- Flores Jara Juan Patricio	Ecuador	1.000,00	50%				
2.- Flores Jara Lilia Carmen	Ecuador	1.000,00	50%				
TOTALES				2.000,00		100%	

FUENTE: Archivo de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

POR EL PERÍODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014

NOTA Nº 1

OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., se constituye el 28 de Marzo del 2.002, cuyo objetivo principal será dedicarse a la compraventa de cartera vendida o por vender y otros actos constantes en la hoja No. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA Nº 2

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA Nº 3

ACTIVO

3.1.- ACTIVO CORRIENTE

3.2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.014 son:

Caja	\$	0.00
BANCOS	\$	1.087,09
SALDO AL 31 DE DIC/2.014	\$	1.087,09
SUMAN	\$	1.087,09

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	0.00
Caja Chica	\$	0.00
SUMAN	\$	0.00

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes:

Banco del Austro Cia. Cte. 2000323481	\$	354,72
Banco del Pacífico Cia. Cte. 07340028	\$	365,06
Banco de la Producción Ahorros 12005588877	\$	352,84
Banco de la Producción Ahorros 12005642189	\$	13,78
Coop. Ahorro y Crédito Ahorros 99062911	\$	0,69
SUMAN	\$	1.087,09

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra los certificados de aportación:

	\$	0,00
--	----	------

NOTA Nº 4

ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014	\$	931.107,67
CLIENTES		
DEUDORES VARIOS	\$	482.682,79
PRESTAMOS EMPLEADOS	\$	0,00
(-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABILES	\$	- 102.260,07
SUMAN	\$	1.311.530,39

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Hasta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables y su respectivo Anexo (1/4 Página).

	\$	931.107,67
--	----	------------

4.2.- PRESTAMOS A MPEJADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

\$ 0,00

4.3.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

\$ 204.854,12	Por Cobrar MINAREXPLO LOJA
\$ 2.525,00	Por Cobrar SURPACIF
\$ 162.030,99	Por Cobrar HETI,ORSA
\$ 79.670,71	Por Cobrar South Garden -- Urbanización
\$ 189,62	Coop. La Merced
\$ 33.412,35	Por Cobrar CONSTRUDDORADO
\$ 482.682,79	SUMAN

4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCORRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ - 102.260,07

NOTA Nº 5 INVENTARIOS

Esta cuenta registra las siguientes cuentas:

\$ 0,00

NOTA Nº 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

\$ 0,00	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA
\$ 12.800,00	CAUCIÓN JUDICIAL DEL 2009
\$ 16.295,75	CREDITO TRIBUTARIO IMPTO. A LA RENTA
\$ 29.095,75	SUMAN
\$ 39.095,75	SALDO AL 31 DE DIC./2.014

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

NOTA Nº 7

ACTIVO NO CORRIENTE

7.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014			
COSTO DE	DEPREC.	VALOR	ACUM. EN LIBROS
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA	\$ 478,12	\$ - 446,48	\$ 31,64
EQUIPO DE OFICINA	\$ 1.082,13	\$ - 620,02	\$ 462,11
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 6.427,03	\$ - 6.344,07	\$ 82,96
VEHÍCULOS	\$ 48.547,50	\$ - 48.404,75	\$ 142,75
MAQUINARIA Y MOTORES	\$ 52.000,00	\$ - 27.596,14	\$ 24.403,86
HERRAMIENTAS Y EQUIPO	\$ 5.741,22	\$ - 2.888,71	\$ 2.852,51
SUMAN	\$ 114.276,00	\$ - 86.300,17	\$ 27.975,83

A estas cuentas consideraras como activos no monetarios se han aplicado el porcentaje de depreciación correspondiente a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA Nº 8

PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2.014			
PROVEEDORES	\$ 223,60		
LEYES SOCIALES	\$ 0,00		
ACREEDORES VARIOS	\$ 6.344,03		
PRESTAMOS DE TERCEROS Y RELACIONADOS	\$ 1.093.127,61		
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 108,92		
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 0,00		
SUMAN	\$ 1.099.804,16		

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, Impuestos Fiscales, Leyes sociales, préstamos de terceros y relacionados. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

8.2.-	<u>PROVEEDORES</u>	Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores:	<table><tr><td>ANIFI S.A Adm. de Fondos</td><td>\$</td><td>25,00</td></tr><tr><td>Tigre Guaman Victor Manuel</td><td>\$</td><td>29,51</td></tr><tr><td>Seguros Equinocial S. A.</td><td>\$</td><td>169,09</td></tr><tr><td>SUMAN</td><td>\$</td><td>223,60</td></tr></table>	ANIFI S.A Adm. de Fondos	\$	25,00	Tigre Guaman Victor Manuel	\$	29,51	Seguros Equinocial S. A.	\$	169,09	SUMAN	\$	223,60
ANIFI S.A Adm. de Fondos	\$	25,00													
Tigre Guaman Victor Manuel	\$	29,51													
Seguros Equinocial S. A.	\$	169,09													
SUMAN	\$	223,60													
8.3.-	<u>ACREDITORES VARIOS</u>	Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes obligaciones:	<table><tr><td>Anticipo de Clientes (Anexo) MOTORCICLE</td><td>\$</td><td>6.344,03</td></tr></table>	Anticipo de Clientes (Anexo) MOTORCICLE	\$	6.344,03									
Anticipo de Clientes (Anexo) MOTORCICLE	\$	6.344,03													
8.4.-	<u>PRESTAMOS DE TERCEROS Y RELACIONADOS</u>	Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar a:	<table><tr><td>AustreCorp</td><td>\$</td><td>1'023.614,23</td></tr><tr><td>ROCKSTONE</td><td>\$</td><td>3.614,24</td></tr><tr><td>SR. MARCELO HERRERA</td><td>\$</td><td>65.899,14</td></tr><tr><td>SUMAN</td><td>\$</td><td>1'093.127,61</td></tr></table>	AustreCorp	\$	1'023.614,23	ROCKSTONE	\$	3.614,24	SR. MARCELO HERRERA	\$	65.899,14	SUMAN	\$	1'093.127,61
AustreCorp	\$	1'023.614,23													
ROCKSTONE	\$	3.614,24													
SR. MARCELO HERRERA	\$	65.899,14													
SUMAN	\$	1'093.127,61													
8.5.-	<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>	Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:	<table><tr><td>Ret. Fuente Relación Dependencia</td><td>\$</td><td>0,00</td></tr><tr><td>Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta</td><td>\$</td><td>108,92</td></tr><tr><td>SUMAN</td><td>\$</td><td>108,92</td></tr></table>	Ret. Fuente Relación Dependencia	\$	0,00	Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	108,92	SUMAN	\$	108,92			
Ret. Fuente Relación Dependencia	\$	0,00													
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	108,92													
SUMAN	\$	108,92													
8.6.-	<u>PRESTAMOS BANCARIOS</u>	Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:	<table><tr><td></td><td>\$</td><td>0,00</td></tr></table>		\$	0,00									
	\$	0,00													

8.7.- LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

\$ 0,00

NOTA Nº 9

PASIVO NO CORRIENTE

9.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC/2.014
PRESTAMOS DE BANCOS L/Plazo \$ 0,00

NOTA Nº 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

CAPITAL SOCIAL	\$ 2.000,00
APORTES Y RESERVAS	
Reserva Legal	\$ 47.775,34
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 311.955,46
RESULTADOS	
Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF)	\$ 0,00
Pérdida Acum. de Ejercicios Anteriores	\$ - 176.677,61
Utilidades Acum. de Ejercicios Anteriores	\$ 201.338,36
Pérdida del Ejercicio	\$ - 116.506,65
SUMAN	\$ 269.884,90

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja No. 9 del presente informe.
La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de Normas Legales constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

NOTA Nº 11 ANÁLISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

11.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dic. 31	Dic. 31
ACTIVO CORRIENTE	1'341.713,23	2'768.254,27
PASIVO CORRIENTE	1'099.804,16	1'697.215,48
	$= 1,22$	$= 1,63$

Según el criterio universalizado se estipula el coeficiente entre 1 y 1,5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra liquidez en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 1,22 para cubrirlos.

11.2.- INDICE DE GARANTÍA

	Dic. 31	Dic. 31
TOTAL DEL ACTIVO	1'369.689,06	2'802.278,05
TOTAL DEL PASIVO	1'099.804,16	2'415.886,50
	$= 1,25$	$= 1,16$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se incrementa en un 7,76% con relación al 31 de Diciembre del 2013, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'099.804,16 + 0,00}{269.884,90} = 4,08$$

$$\frac{1'697.215,48 + 718.671,02}{386.391,55} = 6,25$$

Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
------------------	------------------

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están sobreevaluados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

11.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

$$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{\text{Pérdida del Ejercicio}}{\text{Pérdida del Ejercicio}}$$

Dic. 31 2.014	Dic. 31 2.013
------------------	------------------

En el presente caso no se puede hacer ningún análisis por existir pérdida del ejercicio.

NOTA Nº 12 CONCLUSIONES

12.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

12.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.

12.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control, en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX