



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

INFORME DE LOS AUDITORES EXTENOS INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
ALCAZARHOLD S.A.**

He auditado el balance general de **ALCAZARHOLD S.A.**, al **31 de Diciembre del 2010**, y los correspondientes: estado de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.

La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se planifique y efectúe la revisión de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALCAZARHOLD S.A.**, al **31 de Diciembre del 2010**, el resultado de sus operaciones, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas Contables (NEC) y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ALCAZARHOLD S.A.**, al **31 de Diciembre del 2010**, requerida por disposiciones legales, se emite por separado, conjuntamente con los anexos requeridos por el Servicio de Rentas Internas SRI.

DIANA LIMAICO SARMIENTO
SC – RNAE N° 735

Cuenca, Ecuador
Marzo 4, 2011



ALCAZARHOLD S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO	US \$	PASIVO Y PATRIMONIO	US \$
Caja - Bancos (Nota 3)	<u>1.377</u>	Documentos y cuentas por pagar (Nota 8):	
Documentos y Cuentas por Cobrar: (Nota 4)		Proveedores	24.000
Cientes	1.245	Prestamos Accionistas	790.250
Impuestos anticipados	20.509	IESS	52
Otras cuentas por cobrar	6.564	Impuestos por pagar	35
Subtotal	<u>28.318</u>	Utilidades por pagar accionistas	787.259
Pagos Anticipados	633	Sub total	<u>1,601.596</u>
Activos Corrientes	<u>30.328</u>	Gastos Acumulados (Nota 9)	120
Activos fijos (Nota 5)	51.817	TOTAL PASIVO	<u>1,601.716</u>
Gastos Diferidos (Nota 6)	450	PATRIMONIO	
Activos a Largo Plazo (Nota 7)	1,999.356	Capital social (Nota 10)	1,000
TOTAL ACTIVOS	<u>2,081.951</u>	Reserva Legal	51.711
		Utilidad del Ejercicio	427.524
		TOTAL PATRIMONIO	<u>480.235</u>
		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,801.951</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)

**ALCAZARHOLD S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	US \$
INGRESOS: (Nota 12)	
Dividendos Ganados	474.262
Utilidad en venta de Activos Fijos	522
Otros Ingresos	115
TOTAL INGRESOS	474.899
GASTOS: (Nota 13)	
Sueldos	2.880
Beneficios Sociales	1.077
Subtotal Gastos Operacionales	3.957
Honorarios	25.965
Depreciaciones	4.479
Amortizaciones	7.641
Impuestos y Contribuciones	4.176
Varios	1.157
Subtotal Gastos de Operación	43.418
TOTAL EGRESOS	47.375
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	427.524

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)



ALCAZARHOLD S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
	US \$	US \$	US \$	US \$	US \$	US \$
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	1.000	20.079	502.566	0	316.330	839.975
Impuesto a la renta año 2009					-5	-5
Transferencia de cuentas		31.632	284.693		-316.325	0
Transferencia de dividendos al pasivo			-787.259		0	0
Utilidad del ejercicio 2010 (nota 8)					427.524	427.524
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	1.000	51.711	0	0	427.524	480.235

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

ALCAZARHOLD S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US \$
Efectivo recibido por dividendos	474.899
Efectivo pagado a proveedores	19.171
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-31.391
Efectivo pagado por obligaciones legales	1.264
Efectivo pagado a otros	-1.170
Efectivo pagado a socios	-300.560
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>162.213</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo pagado por adquisiciones de activos fijos	3.430
Efectivo pagado por acciones y participaciones	-179.369
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>-175.939</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo (pagado) a terceros	0
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>0</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	-13.726
Efectivo al inicio del ejercicio	15.103
Efectivo al fin del ejercicio (Nota 3)	<u>1.377</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)

ALCAZARHOLD S.A.

**CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y EL
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	US \$
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (Nota 11)	<u>427.524</u>
Partidas de conciliación:	
Provisión beneficios sociales	120
Depreciación activos fijos tangibles	4.479
Depreciación activos fijos intangibles	7.641
Subtotal	<u>12.240</u>
Cambios netos en activos y pasivos:	
Disminución en socios	-300.560
Aumento en proveedores	23.008
Aumento en empleados	-93
Aumento en obligaciones legales	1.264
Aumento en otros	-1.170
Subtotal	<u>-277.551</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>162.213</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 15)



ALCAZARHOLD S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

ALCAZARHOLD S.A., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública del 11 de Mayo del 2006, aprobada con Resolución No 06.C.DIC.250 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 29 de Mayo del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 164 el 25 de Mayo del 2006.

ALCAZARHOLD S.A., tiene como finalidad principal la compra venta de bienes muebles e inmuebles. La compañía se dedicara además a la construcción de edificios de departamentos, conjuntos habitacionales, casas para vivienda y oficinas. Podrá actuar con agente, representante, comisionista o intermediaria de personas naturales y/o jurídicas, nacionales, extranjeras e internacionales.

El 1 de septiembre del 2009 mediante escritura pública realizada ante el Notario Decimo Suplente del Cantón Cuenca, ALCAZARHOLD S.A., procedió a la reforma de su estatuto social y objeto social, de la siguiente forma: *“la tenencia de acciones o participaciones de otras empresas, la compra y venta de estas acciones o participaciones. En general podrá realizar toda clase de actos o contratos que requieran o convengan para el cumplimiento de su objeto social”*; cuya escritura publica fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el numero 547 del 17 de diciembre del 2009, conjuntamente con la Resolución No. SC.DIC.C.09.509 de la Intendencia de Compañías de Cuenca de fecha 4 de Septiembre del 2009.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

a) Bases de presentación de los estados financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos US\$, preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y conforme a disposiciones establecidos por la Superintendencia de Compañías.



b) Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera que todos los documentos de alta liquidez adquiridos y con vencimiento de tres meses o menos son equivalentes de efectivo.

c) Activos fijos

Estos activos se presentan a su valor de adquisición. Las mejoras y renovaciones importantes de estos activos son capitalizadas, las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

La depreciación es calculada de acuerdo a la vida útil estimada del bien en base al método de línea recta, y la amortización de los activos fijos intangibles es calculada de conformidad con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

d) Activo Diferido

Registan pagos por concepto de gastos de instalación y adecuación al costo de la fecha de desembolso, se devenga o amortizan en función de su vigencia o uso de conformidad con los porcentajes autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

e) Activos Largo Plazo

Estos activos se presentan en libros al costo de adquisición más los valores generados por incrementos de capital de las compañías en las que se mantienen acciones y participaciones.

f) Deducciones legales de la utilidad del ejercicio

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Empresa distribuye entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuestos.

Amortización de pérdidas.- Según disposiciones legales vigentes, las pérdidas de ejercicios anteriores pueden ser amortizadas en 5 años sin que el monto exceda del 25% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen la tarifa del 25% para el impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, la tarifa sobre este monto será del 15% para el impuesto a la renta.

3. CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010 se registra el saldo de la cuenta corriente número 33331336-14 del Banco del Pichincha por US\$1.377

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Cientes	1.245
Impuestos Anticipados	20.509
Otras cuentas por cobrar	6.564
TOTAL	<u>28.318</u>

5. ACTIVO FIJO

Se detalla como sigue:

ACTIVO	Saldo al 31-12-09 US \$	Adiciones US \$	Bajas Ventas US \$	Saldo al 31-12-2010 US \$
<u>ACTIVO FIJO TANGIBLE</u>				
<u>COSTO:</u>				
Edificios	55.000			55.000
Vehículo	15.247		-15.247	0
Muebles y Enseres	1.795		-1.795	0
Equipo de Computación	220			220
TOTAL COSTO	<u>72.262</u>		<u>-17.042</u>	<u>55.220</u>
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA:</u>				
Edificios	-7.333	-2.750		-10.083
Vehículos	-10.672		10.672	0
Muebles y Enseres	-495		495	0
Equipos de Computación	-195	-25		-220
TOTAL DEPRECIACION	<u>-18.695</u>	<u>-2.775</u>	<u>11.167</u>	<u>-10.303</u>
TOTAL ACTIVOS FIJO TANGIBLE	<u>53.567</u>	<u>-2.775</u>	<u>-5.875</u>	<u>44.917</u>

<u>ACTIVO FIJO INTANGIBLE</u>			
Regalías	34.500		34.500
Amortizaciones	-20.700	-6.900	-27.600
TOTAL ACTIVO FIJO INTANGIBLE	13.800	-6.900	0
TOTAL ACTIVOS FIJOS	67.367	-9.675	51.817

6. ACTIVOS DIFERIDOS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Gastos de Instalación	342
Gastos de Adecuación	2.029
Programas de Computación	800
Amortizaciones	-2.721
TOTAL	450

7. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Se resumen como sigue:

ACCIONES Y PARTICIPACIONES	US \$
Importadora Tomebamba S.A	1,268.889
Impritsa S.A.	274.080
Alcazar Management	161.447
Hotel Colón Internacional C.A.	110.654
Toyocosta S.A.	85.178
Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A	
ERCO	44.203
Libricuenca S.A	34.500
Empresa Hotelera Cuenca	20.200
Andujar S.A	205
TOTAL	1,999.356

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Proveedores	24.000
Prestamos accionistas	790.250
IESS	52
Impuestos por Pagar	35
Utilidades por Pagar accionistas	787.259
TOTAL	<u>1,601.596</u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Se resumen como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Provisión XIII Sueldo	20
Provisión XIV Sueldo	80
Fondos de Reserva	20
TOTAL	<u>120</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010 el capital social de la Compañía según escritura de constitución del 11 de Mayo del 2006, asciende a US \$ 1.000 conformado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1 cada una, distribuido de la siguiente manera:

SOCIO	Valor US \$	Participación %
María del Rocío Vásquez Alcazar	999	99.90
Alicia Janeth Tapia González	1	0.10
TOTAL	<u>1.000</u>	<u>100%</u>

11. CÁLCULO DE LAS DEDUCCIONES LEGALES

El cálculo de las deducciones legales sobre la utilidad obtenida en el ejercicio económico es como sigue:

CÁLCULO	US \$
Utilidad del ejercicio	<u>427.524</u>
(-) 100% Dividendos ganados	-474.261
(+) Gastos no deducibles	1.013
(+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	46.299
Base Imponible Impuesto Renta	<u>575</u>
25% Impuesto a la Renta	<u>144</u>

12. INGRESOS

Se detallan como sigue:

INGRESOS	US \$
Dividendos Ganados	474.262
Utilidad en venta de Activos	522
Otros Ingresos	115
TOTAL	<u>474.899</u>

13. GASTOS

Se detallan como sigue:

GASTOS	US \$
Sueldos	2.880
Beneficios Sociales	1.077
Honorarios	25.965
Depreciaciones	4.479
Amortizaciones	7.641
Impuestos y Contribuciones	4.176
Varios	1.157
TOTAL	<u>47.375</u>

14. REVISIÓN TRIBUTARIA

Mediante Resolución No. 1071 publicada en el Registro Oficial No. 740 del 8 de Enero del 2003, el Servicio de Rentas Internas dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI; siendo responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información de dichos reportes.

A la fecha de emisión de este informe, y considerando que el plazo de presentación de los reportes indicados en el párrafo anterior es hasta el 30 de junio del 2011, la empresa se encuentra en proceso de elaboración de dicha información.

15. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resoluciones No. 02.Q. ICI.008 del 26 de Abril del 2002 y No. 96.141.005 del 6 de Septiembre del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

- a) **Activos y pasivos contingentes.**- Al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía no mantiene activos o pasivos contingentes.



b) **Partes relacionadas.-** Al 31 de Diciembre del 2010, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

SUBCUENTAS	US \$
Regalías	6.900
Acciones y Participaciones	1,999.356
Prestamos de Socios	790.250
Utilidades por pagar accionistas	787.259

c) **Eventos subsecuentes.-** Entre el 31 de Diciembre de 2010 y la fecha de elaboración del presente informe (Marzo 4 del 2011), la Empresa procedió a efectuar el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo resultado de adopción se reflejó el 1 de enero del 2011, acatando con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución, se reflejan en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.