

Cuenca, 22 de Mayo del 2.012

Señor  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Sección IX de la Ley de Compañías codificada y publicada en el R. O. No. 312 del 5 de Noviembre de 1.999, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CIA. LTDA., por el ejercicio económico del año 2.011, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

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

Muy Atentamente,



29 MAY 2012

Angela Mora Dueñas

C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO

Registro N° 1967

AUDITOR EXTERNO

Registro N° S.C.RNAE-229

PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO  
AZUPARK CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.011

## PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO – AZU PARK CIA. LTDA.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Balance General	2-3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujos del Efectivo	6
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	7-8
Notas a los Estados Financieros:	
Objetivo de la Compañía	9
Políticas Contables Significativas	9
Activo	9-10-11-12
Pasivo	13-14-15
Patrimonio	15
Análisis Financiero	15-16-17

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar  
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO AZUPARK CÍA. LTDA.  
Ciudad.-

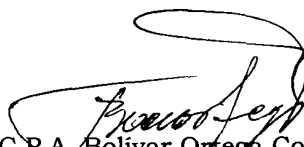
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CÍA. LTDA., que comprende el Balance General al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus 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 Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, más no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's por no 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.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 22 de Mayo del 2012

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

# PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CÍA. LTDA.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic-31 2.011	Dic-31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	1'322.094,20	564.567,37	757.526,83		134,18%	
<b>DISPONIBLE</b>						
Caja	845,33	70,67	774,66		1.096,17%	
Bancos	-31.053,69	0,00	-31.053,69		100%	
SUMAN	-30.208,36	70,67		-30.279,03		
<b>EXIGIBLE</b>						
Cuentas por Cobrar	309.734,42	93.283,64	216.450,78		232,04%	
Anticipo a Proveedores	966.508,97	454.331,66	512.177,31		112,73%	
Menos: Reserva Cuentas Incobrables	-0,00	0,00				
SUMAN	1'276.243,39	547.615,30	728.628,09		133,05%	
<b>REALIZABLE</b>						
Activos de Operación	76.059,17	16.881,40	59.177,77		350,55%	
SUMAN	76.059,17	16.881,40	59.177,77		350,55%	
<b>ACTIVO FIJO</b>	2'615.880,76	806.849,49	1'809.031,27		224,24%	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>						
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Terrenos	349.306,00	161.306,00	188.000,00		116,55%	
Construcciones en Proceso	1'869.101,77	605.899,17	1'263.202,60		208,48%	
SUMAN	2'218.407,77	767.205,17	1'451.202,60		189,15%	
<b>DEPRECIABLE</b>						
Valor de los Activos Depreciables	397.472,99	39.644,32	357.828,67		902,60%	
Menos: Deprec. Acum. Activos Depreciable	0,00	0,00				
SUMAN	397.472,99	39.644,32	357.828,67		902,60%	
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Activos Intangibles	0,00					
SUMAN	0,00					
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3'937.974,96</b>	<b>1'371.416,86</b>	<b>2'566.558,10</b>		<b>187,15</b>	

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

# PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CÍA. LTDA.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010

CUENTAS	Dic-31 2.011	Dic-31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	(+) %	(-) %
<b><u>PASIVO</u></b>						
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>						
Proveedores	167.369,99	65.193,22	102.176,77		156,73%	
Impuestos por Pagar	7.381,89	3.857,59	3.524,30		91,36%	
Sueldos por Pagar	159,35	159,35				
IESS por Pagar	1.711,40	722,40	989,00		136,90%	
Beneficios Sociales por Pagar	2.307,00	2.307,00				
Otras Cuentas por Pagar	165.925,72	103.015,50	62.910,22		61,07%	
Ctas. Por Pagar Ajustes	0,32	0,00	0,32		100%	
<b>SUMAN</b>	<b>344.855,67</b>	<b>175.255,06</b>	<b>169.600,61</b>		<b>96,77%</b>	
<b><u>PASIVO LARGO PLAZO</u></b>						
<b><u>DEUDAS A TERCEROS</u></b>						
Por Pagar a Ana Lituma	2'033.900,00	1'213.997,45	819.902,55		67,54%	
Por Pagar a Charles Pérez	82.500,00	0,00	82.500,00		100%	
Por Pagar a Marisabel Pérez	31.400,00	0,00	31.400,00		100%	
Por Pagar a Fininvest 1	283.119,45	0,00	283.119,45		100%	
Por Pagar a Fininvest 2	194.446,11	0,00	194.446,11		100%	
<b>SUMAN</b>	<b>2'625.365,56</b>	<b>1'213.997,45</b>	<b>1'411.368,11</b>		<b>116,26%</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2'970.221,23</b>	<b>1'389.252,51</b>	<b>1'580.968,72</b>		<b>113,80%</b>	
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	<b>967.753,73</b>	<b>-17.835,65</b>	<b>967.753,73</b>	<b>-17.835,65</b>	<b>100%</b>	<b>-100%</b>
Capital Social	2.000,00	2.000,00				
<b>SUMAN</b>	<b>2.000,00</b>	<b>2.000,00</b>				
<b><u>APORTES Y RESERVAS</u></b>						
Aporte Futuras Capitalizaciones	1'050.697,45	0,00	1'050.697,45		100%	
Reserva Legal	0,00	0,00				
<b>SUMAN</b>	<b>1.050.697,45</b>	<b>0,00</b>	<b>1.050.697,45</b>		<b>100%</b>	
<b><u>RESULTADOS</u></b>						
Pérdida de Años Anteriores	-19.835,65	0,00	-19.835,65		-100%	
Pérdida del Ejercicio	-65.108,07	-19.835,65	-45.272,42		228,24%	
<b>SUMAN</b>	<b>-84.943,72</b>	<b>-19.835,65</b>	<b>-65.108,07</b>		<b>328,24%</b>	
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>3'937.974,96</b>	<b>1'371.416,86</b>	<b>2'566.558,10</b>		<b>187,15%</b>	

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

**PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010**

CUENTAS	Dic-31 2.011	Dic-31 2.010	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			AUMENTOS	DISMINUCIONES	+ %	-%
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>						
INGRESOS CORRIENTES	0,00	0,00				
INGRESOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
- <b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>						
Costo de Operación	0,00	0,00				
Gastos de Administración	65.108,07	19.835,65	45.272,42		228,24%	
Gastos de Financiamiento	0,00	0,00				
SUMAN	65.108,07	19.835,65	45.272,42		228,24%	
+ <b><u>INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Otros Ingresos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
- <b><u>GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Otros Gastos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	65.108,07	19.835,65	45.272,42		228,24%	

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

**PLANETA AZUL PARQUE ACUÁTICO-PARK CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 - 2.010**

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
					Utilidad	Pérdida	2.011	2.010
<u>Saldos al 31 de Dic./2.011</u>								
Capital Social	2.000,00							
Aporte Futuras Capitalizaciones		1'050.697,45						
Reserva Legal			0,00					
Pérdida de Ejercicios Anteriores						-19.835,65		
Pérdida del Ejercicio						-65.108,07		
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.011							967.753,73	
TOTALES	2.000,00	1'050.697,45	0,00			-84.943,72	967.753,73	
<u>Saldos al 31 de Dic./2.010</u>								
Capital Social	2.000,00							
Aporte Futuras Capitalizaciones		0,00						
Reserva Legal			0,00					
Pérdida del Ejercicio						-19.835,65		
TOTAL DEL PATRIMONIO 2.010								-17.835,65
TOTALES	2.000,00	0,00	0,00			-19.835,65		-17.835,65

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

**PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2010**  
**METODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2.011	Dic. 31 2.010	+	VALOR
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			-	
Resultados del Ejercicio	-84.943,72	-19.835,65	-	65.108,07
Depreciación Acumulada de Activos Depreciables	0,00	0,00		0,00
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Impuestos, Sueldos, IESS				
Beneficios Sociales por Pagar, etc.	344.855,67	175.255,06	+	169.600,61
Aumento en Pasivo Largo Plazo: Deudas a Terceros	2'625.365,56	1'213.997,45	+	1'411.368,11
Aumento en Activo Exigible: Ctas. por Cobrar, Anticipo a Proveedores	1'276.243,39	547.615,30	-	728.628,09
Aumento en Activo Realizable: Activos de Operación	76.059,17	16.881,40	-	59.177,77
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			+	728.054,79
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>				
Aumento en Activo No Depreciable: Terrenos, Construcciones en Proceso	2'218.407,77	767.205,17	-	1'451.202,60
Aumento en Activo Depreciable: Equipo de Oficina, Maquinaria, Software				
piscinas, mobiliario, edificios, equipos de cocina, juegos y toboganes	397.472,99	39.644,32	-	357.828,67
Otros Activos No Corrientes	0,00	0,00		0,00
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			-	1'809.031,27
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>				
Aumento en Aportes y Reservas: Aporte Futuras Capitalizaciones, Reseva Legal	1'050.697,45	0,00	+	1'050.697,45
<b>EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			+	1'050.697,45
Disminución del Efectivo en el Período			-	30.279,03
<b><u>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u></b>				
Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.010			+	70,67
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre/2.011			-	30.208,36

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

## PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CIA. LTDA.

### EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

- NOMBRE: PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZUPARK CIA. LTDA.
- CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye el 26 de abril del 2010 ante la Notaria Primera del cantón Gualaceo Doctora Juana Alvarado Peñafiel y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 17 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 5 de Mayo del 2010.
- DURACIÓN: La Compañía tendrá un plazo de duración de 60 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- DOMICILIO: La Compañía tendrá como domicilio principal la ciudad de Gualaceo, Provincia del Azuay, pero podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en otras ciudades del país.
- FINALIDADES: El objeto social de la Compañía según el ARTICULO TERCERO del Estatuto Social y su reforma será la prestación de servicios dentro del área turística tales como: organización, promoción y administración de hoteles, cabañas, piscinas y parques acuáticos, centro de recepciones, paradores, restaurantes, viajes turísticos así como realizar importaciones de equipos, suministros, vehículos, motos terrestres y acuáticas y más implementos necesarios para efectuar sus actividades.
- CAPITAL SOCIAL: La Compañía se constituye el 26 de Abril del 2010 con un Capital de DOS MIL DOLARES de los Estados Unidos de América (USD \$2.000,00) dividido en dos mil participaciones de UN DÓLAR cada una.
- El Capital Social de la Compañía se encuentra suscrito y pagado en su totalidad tal como consta del cuadro que a continuación se detalla:

<u>NOMBRE DE LOS SOCIOS:</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	<u>CAPITAL PAGADO</u>	<u>NÚMERO DE PARTICIPACIONES</u>
1.- Charles Stewart Pérez	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
3.- Fernanda Marisabel Pérez Lituma	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
TOTALES	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00

Al 31 de Diciembre del 2011 la Nómina de Socios que conforman 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:

<u>NOMBRES DE LOS SOCIOS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- PEREZ CHARLES STEWART	CANADA	1.000,00	50%
2.- PEREZ LITUMA FERNANDA MARISABEL	ECUADOR	1.000,00	50%
	TOTALES	2.000,00	100%

FUENTE: Archivo de la Compañía.

PLANETA AZUL PARQUE ACUATICO-AZU PARK CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA N°1      OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía Planeta Azul Parque Acuatico-AzuPark Cía. Ltda. se constituye el 26 de Abril del año 2010, el objeto principal será la prestación de Servicios dentro del área turística tales como: organización, promoción y administración de hoteles, cabañas, piscinas y parques acuáticos, centro de recepciones y otros actos que se encuentra detallado en la hoja N° 7 del presente informe dentro del Rubro FINALIDALES.

NOTA N°2      POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N°3      ACTIVO

3.1.-      ACTIVO CORRIENTE

3.2.-      DISPONIBLE

Corresponde a la cuenta 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 y los saldos son los siguientes:

SALDO AL 31 DE DIC./2011

CAJA	\$	845,33
BANCOS	\$	- 31.053,69
SUMAN	\$	- 30.208,36

3.3.-      CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja Chica Matriz	\$	845,33
-------------------	----	--------

3.4.- BANCOS

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

Banco del Fomento	\$	481,10
Cooperativa Jardín Azuayo	\$	200,00
Banco del Austro (Cta. Cte.)	\$	-31.734,79
SUMAN	\$	- 31.053,69

NOTA N° 4 EXIGIBLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
CUENTAS POR COBRAR	\$ 309.734,42
ANTICIPO A PROVEEDORES	966.508,97
Menos: Reserva Cuentas Incobrables	- 0,00
SUMAN	\$ 1'276.243,39

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus deudores 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 tiene el siguiente desglose:

4.1.- CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Crédito Tributario	\$	252.396,84
Impuestos Aduaneros	\$	48.505,35
Impuestos Pagados	\$	7.717,48
Impuesto Salida de Divisas	\$	1.114,75
SUMAN	\$	309.734,42

4.2.- ANTICIPO A PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor del anticipo a varios proveedores por diferentes conceptos según registro contable y detallado en Anexo de una página con 37 Items.

\$ 966.508,97

---

4.3.- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

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

\$ 0,00

---

NOTA N° 5 REALIZABLE

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

ACTIVOS DE OPERACION

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Exist. Decoración local de eventos	\$ 9.441,99
Exist. Mantelería Local de eventos	\$ 12.250,59
Exist. Vajillas	\$ 3.038,92
Publicidad	\$ 21.666,32
Transporte Aéreo	\$ 4.143,47
Alimentación	\$ 16.087,32
Intereses Fininvest	\$ 9.430,56
SUMAN	\$ 76.059,17

---

NOTA N° 6 ACTIVO FIJO

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

6.1.- NO DEPRECIABLE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

SALDO AL 31 DE DIC./2011

TERRENOS	\$ 349.306,00
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	\$ 1'869.101,77
SUMAN	<u>\$ 2'218.407,77</u>

La cuenta Construcciones en Proceso registra los siguientes valores:

Materia Prima(Materiales de Construcción)	\$ 1'295.514,95
Mano de obra	\$ 47.595,53
Costos Generales Fabricación	\$ 222.121,50
Construcción de Piscinas	\$ 53.951,79
Construcción Obras Hidro y Parqueaderos	<u>\$ 249.918,00</u>

SUMAN \$ 1'869.101,77

6.2.- DEPRECIABLE

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

	<u>SALDOS AL 31 DE DIC./2011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>NETO</u>
EQUIPO DE OFICINA	\$ 1.200,00	0,00	\$ 1.200,00
MAQUINARIA	\$ 6.465,23	0,00	\$ 6.465,23
EQUIPOS DE COMPUTO PARA OFICINA	\$ 1.025,09	0,00	\$ 1.025,09
INSTALAC. INFORMATICAS	\$ 94.054,17	0,00	\$ 94.054,17
PROGRAMA CONTABLE	\$ 3.740,00	0,00	\$ 3.740,00
SOFTWARE	\$ 17.200,00	0,00	\$ 17.200,00
PISCINAS	\$ 25.549,37	0,00	\$ 25.549,37
MOBILIARIO	\$ 35.459,30	0,00	\$ 35.459,30
EDIFICIOS	\$ 50.000,00	0,00	\$ 50.000,00
SISTEMA DE CALENTAMIENTO			
PISCINA	\$ 2.000,00	0,00	\$ 2.000,00
EQUIPOS DE COCINA	\$ 17.778,83	0,00	\$ 17.778,83
JUEGOS Y TOBOGANES	<u>\$ 143.001,00</u>	<u>0,00</u>	<u>\$ 143.001,00</u>
SUMAN	<u>\$ 397.472,99</u>	<u>0,00</u>	<u>\$ 397.472,99</u>

A este grupo de cuentas no se han aplicado los porcentajes de depreciación legalmente autorizados por la Ley, los mismos que se los hara posteriormente.

NOTA N° 7    PASIVO

7.1.-    PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
IMPUESTOS POR PAGAR	\$    7.381,89
PROVEEDORES	\$ 167.369,99
SUELDOS POR PAGAR	\$    159,35
IESS POR PAGAR	\$    1.711,40
BENEFICIOS SOCIALES	\$    2.307,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 165.925,72
CUENTAS POR PAGAR (AJUSTES)	\$        0,32
SUMAN	\$ 344.855,67

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus Proveedores, con el IESS, Sueldos, Acreedores, Impuestos por Pagar, Beneficios Sociales etc. 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 tiene el siguiente desglose:

7.2.-    PROVEEDORES

Esta cuenta registra los valores que la Compañía adeuda por diferentes conceptos, según registros contables y anexo de una página con 41 Items.

\$ 167.369,99

=====

7.3.-    OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

Marisabel Perez	\$    4.425,32
Doris Avecillas	\$    11.200,65
Dr. García	\$ 150.000,00
Charles Pérez	\$    299,75
SUMAN	\$ 165.925,72

7.4.-    BENEFICIOS SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes beneficios sociales por pagar:

Décimo Tercer Sueldo	\$	260,00
Décimo Cuarto Sueldo	\$	1.084,67
Vacaciones	\$	962,33
Fondos de Reserva	\$	0,00
SUMAN	\$	2.307,00

7.5.- IESS POR PAGAR

Esta cuenta registra lo siguiente:

Aporte Patronal y Personal	\$	1.711,40
----------------------------	----	----------

7.6.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes Impuestos por Pagar:

Ret. Impuesto a la Renta	\$	2.751,94
Ret. IVA por Pagar	\$	4.629,78
Impuestos por Pagar al SRI	\$	0,17

SUMAN \$ 7.381,89

7.7.- SUELDOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los Salarios por pagar a obreros

\$ 159,35

7.8.- CUENTAS POR PAGAR (AJUSTES)

Esta cuenta registra el siguiente valor

\$ 0,32

NOTA N° 8 PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

SALDO AL 31 DE DIC./2011

DEUDAS A TERCEROS

\$2'625.365,56

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar a:

Ana Lituma	\$	2'033.900,00
Charles Perez	\$	82.500,00
Marisabel Pérez	\$	31.400,00

Fininvest 1	\$ 283.119,45
Fininvest 2	\$ 194.446,11
SUMAN	\$ 2'625.365,56

NOTA N°9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2011</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 2.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Aporte para Futuras Capitalizaciones	\$ 1'050.697,45
Reserva Legal	\$ 0,00
<u>RESULTADOS</u>	
Pérdida de Años Anteriores	\$ - 19.835,65
Pérdida del Ejercicio	\$ - 65.108,07
SUMAN	\$ 967.753,73

La nómina de Socios del Capital Social se encuentra detallado en la hoja N° 8 del presente informe.

NOTA N° 10 ANALISIS 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 los siguientes:

12.1.- INDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	2.011	2.010
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	$= \frac{1'322.094,20}{344.855,67} = 3,83$	$\frac{564.567,37}{175.255,06} = 3,22$
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		

Según el criterio universalizado se estipula al 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 Empresa 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 u

obligaciones a corto plazo, la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 3,83 para cubrirlas.

12.2.- INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA

	2.011	2.010
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1'322.094,20 - 76.059,17}{344.855,67} = 3,61$		$\frac{564.567,37 - 16.881,40}{175.255,06} = 3,13$

Este índice tiene un incremento de 15,34% con relación al año 2.010, con este índice se pretende medir la solvencia de la Compañía de una manera más rigurosa, en virtud de que los inventarios constituyen la parte menos líquida pues, requieren de un tiempo prudencial para su venta y recuperación en dinero efectivo. En el presente caso por cada USD \$ 1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año) la Compañía tiene USD \$ 3,61 para cubrirlas.

12.3.- INDICE DE GARANTÍA

	2.011	2.010
$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{3'937.974,96}{2'970.221,23} = 1,33$		$\frac{1'371.416,86}{1'389.252,51} = 0,99$

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 tiene un incremento del 34,34% con relación al año 2.010, lo que demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

12.4.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2.011	2.010
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{344.855,67 + 2'625.365,56}{967.753,73} = 3,07$		$\frac{175.255,06 + 1'213.997,45}{17.835,65} = 77,89$

Esta razón tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de la Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. Basado en este

análisis se puede considerar que el índice no se encuentra dentro de lo aceptable.

NOTA N° 13 CONCLUSIONES

- 13.1.- 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.
- 13.2.- 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.
- 13.3.- 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.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX