

Cuenca, 18 de Junio del 2013

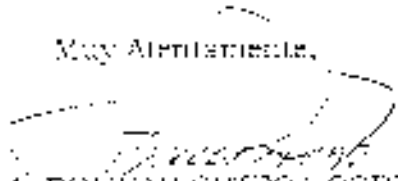
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

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 AUSTROCORP S. A., por el ejercicio económico del año 2012, 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 RVAE-229

AUSTROCORP S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012

AUSTROCORP S. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF PYMES	2-3
Notas Explicativas transición a NIIF PYMES	4
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	5-6
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	7
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	8
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	9
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	10
Notas a los Estados Financieros:	11
Activo	11-12-13-14
Pasivo	14-15-16
Patrimonio	16-17
Análisis Financiero	17-18-19

Bolívar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 5-97
Teléfono 2 8072112 - 2 825064
E-mail: jbortega724@yahoo.com.ar
Querra - Ecuador

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
AUSTROCORP S. A.
Ciudad:-

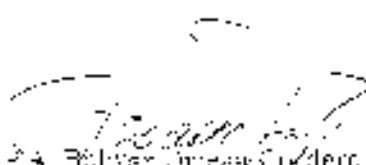
1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompaña de la Compañía AUSTROCORP S. A. que comprende el Balance General de transición de NIIF Dto. 31-2011 - Erc 1ª (2012), el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integrar, Estado de Evolución 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 deben preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades No para las Partes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del programa de implementación dispuesto por la Superintendencia de Computos. 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 AUSTROCORP S. A. al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones financieras 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 Computos.

Querra, 18 de Junio del 2013


Bolívar Ortega Cordero
Registro N° 1957
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

AUSTROCORP S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC
Y ENERO 1º DEL 2012 BASE NIIF**

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC			AL 1º DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF
CUENTAS	CON BASE NEC	NOTAS	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF VALORES A NIIF ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	0.00		0.00
Clientes	14.499.02		14.499.02
Deudores Varios	27.699.29		27.699.29
Impuestos Anticipados	13.819.08		13.819.08
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	56.016.39		56.016.39
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos	41.175.29		41.175.29
Vehículos	117.274.22		117.274.22
Deprecio Acum. Vehículos	13.072.34		13.072.34
Máquinaria y Motores	41.603.57		41.603.57
Deprecio Acum. Máquinaria y Motores	-3.453.33		-3.453.33
Herramientas y Equipo	155.49		155.49
Deprecio Acum. Herramientas y Equipo	8.34		8.34
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	183.675.58		183.675.58
TOTAL DEL ACTIVO	239.691.92		239.691.92

La Nota Explicativa que se adjunta es parte integrante de los Estados Financieros

AUSTROCORP S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1º DEL 2012 BASE NIIF

DE 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC			AL 1º DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF
Cuentas	CON BASE NEC	NOTAS	+
			-
			EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF AJUSTES A NIIF
			ADICIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	7.752,76		7.752,76
Levados Sociales	11.035,71		11.035,71
Anticipo de Clientes	1.011,61		1.011,61
Préstamos Bancarios	546,26		546,26
Préstamos de Terceros	105.142,30		105.142,30
Ingresos por Pagar	40,22		40,22
TOTAL PASIVO CORRIENTE	125.889,75		125.889,75
PASIVO NO CORRIENTE			
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos Bancarios	38.794,53		38.794,53
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	38.794,53		38.794,53
TOTAL DEL PASIVO	164.684,29		164.684,29
PATRIMONIO	75.035,53		75.035,53
Capital Social	1.000,00		1.000,00
SUMAN	1.000,00		1.000,00
ADICIONES Y RESERVAS			
Adición para Futuras Capitalizaciones	13.800,00		13.800,00
Reserva Legal	718,69		718,69
SUMAN	14.518,69		14.518,69
RESULTADOS			
Resultados Acumulados (Efectos transición a NIIF)	0,00		0,00
Utilidades de Ejercicios Anteriores	5.458,14		5.458,14
Utilidad de Ejercicio	53.748,80		53.748,80
SUMAN	59.206,94		59.206,94
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	223.891,23		223.891,23

La Nota Explicativa que se adjunta es parte integrante de los Estados Financieros.

DETERMINACION A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO
QUE A CONTINUACION SE DETALLA:

NO. AS

AJUSTES CONTABLES AL 1º DE ENERO DEL 2012

NOTA ÚNICA

La Compañía ALSTROCORP S. A. ha adoptado por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES, se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que no han sido modificados ni ajustados a NIIF tal como se demuestra en los respectivos Estados de Situación Financiera que se presenta.

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1º de Enero del 2012 Adopción por primera vez a NIIF para las PYMES)

AUSTROCORP S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º DE 2012 BAJO N. F-PYMES

CUENTAS	31 de 12º 2012	Enero 1º 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE	884.875,06	55.015,35	829.860,70		1.473,67%	
Capital	0,00	0,00				
Caja	0,00	0,00				
Bancos	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
EXIGIBLE						
Cuentas N.ve. Naciona	22.475,10	14.499,02	7.976,15		55,01%	
Deudores Varios	815.541,35	27.099,28	787.842,00		2.844,27%	
SUMAN	838.010,53	42.198,28	795.812,25		1.880,00%	
REALIZABLE						
Inventarios	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
IMPUESTOS ANTICIPADOS						
Retención Fuente Imp. Renta	22.600,76	11.815,55	10.717,43		89,92%	
Débito Tributarlo Imposible a la Renta	24.223,77	1.899,75	22.024,02		1.175,10%	
SUMAN	46.824,53	13.815,08	33.041,45		239,12%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	884.875,06	55.015,35	829.860,70		1.473,57%	
ACTIVO NO CORRIENTE						
ESQUEMADES PLANTA Y EQUIPO						
Tanques	2.250.129,12	41.175,29	2.208.953,83			
Muebles y Enseres de Oficina	9.053,51	0,00	9.053,51		100%	
Débito Acum. Muebles y Enseres de Oficina	-575,87	-0,00	-575,87		-100%	
Equipo de Oficina	692,38	0,00	692,38		100%	
Débito Acum. Equipo de Oficina	-102,34	-0,00	-102,34		-100%	
Equipo de Computación	210,00	0,00	210,00		100%	
Débito Acum. Equipo de Computación	-0,00	-0,00				
Veículos	201.180,38	117.274,22	183.911,77		155,82%	
Débito Acum. Veículos	-40.167,20	-13.072,34	-27.094,86		-207,27%	
Máquinaria y Motores	41.603,57	41.603,57				
Débito Acum. Máquinaria y Motores	9.793,33	3.483,33	-6.360,00		-187,77%	
Herramientas y Equipo	1.593,99	100,49	1.493,50		557,41%	
Débito Acum. Herramientas y Equipo	-28,02	-6,34	-21,68		-200%	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.563.754,78	158.990,50	2.404.764,28		1.519,55%	
TOTAL DEL ACTIVO	3.448.630,84	253.995,02	3.194.635,82		1.334,50%	

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

AUSTROCORP S.A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 ENERO DEL 2012 BAJO N.º PYMES

Cuentas	Dic. 31 2012	Enero 1 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+	-
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Proveedores	155.608,19	17.452,77	157.825,45		7.027,89%	
Lejes Sociales	2.507,41	11.322,71		8.291,70		77,89%
Acuerdos Varios	1.149,61	0,00	1.149,61		100%	
Préstamos Bancarios	162.511,39	545,25	161.035,13			
Préstamos de Terceros	1.215.228,22	125.147,30	1.295.147,05		1.149,21%	
Impuestos por Pagar	3.267,40	40,22	3.227,18		9.538,24%	
Ahorro de Clientes	0,00	1.911,51		1.911,51		100%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.247.924,22	125.891,76	1.321.772,47		1.209,12%	
PASIVO NO CORRIENTE						
PASIVO A LARGO PLAZO						
Préstamos Bancarios	1.547.959,72	35.794,53	1.605.194,15		4.147,19%	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.547.959,72	35.794,53	1.605.194,15		4.147,88%	
TOTAL DEL PASIVO	2.795.883,95	161.686,29	3.190.976,62		1.911,51%	
ACTIVO						
ACTIVO MONED						
Cuentas Bancas	1.43.007,89	75.000,00	67.972,28		50,68%	
SUMAN	1.43.007,89	1.000,00				
ACTIVOS Y RESERVAS						
Aporte Futuro Capitalización	13.000,00	13.000,00				
Reserva Legal	715,69	719,55				
SUMAN	14.315,69	14.312,55				
RESULTADOS						
Resultados Acumulados - Resultados Transición a NIIF	0,00	0,00				
Utilidades del Ejercicio Anteriores	45.975,79	6.459,14	42.503,51		825,26%	
Utilidades del Ejercicio	80.712,45	53.245,60	27.463,65		51,65%	
SUMAN	127.600,20	59.704,74	67.972,28		115,22%	
TOTAL PATRIMONIO NETO	143.007,89	75.000,00	67.972,28		80,59%	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	3.438.590,84	236.686,29	3.196.936,92		1.254,00%	

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

AUSTROCORP S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 12 DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 12 2012	VARIACIONES		PORCENTUALES	
			Aumentos	Disminuciones	++%	--%
INGRESOS OPERACIONALES						
VENTAS NETAS	359,998.45	0.00				
SUMAN	359,998.45	0.00				
- COSTO DE PRODUCCIÓN	31,444.82	0.00				
UTILIDAD BRUTA	328,553.63	0.00				
GASTOS OPERACIONALES		0.00				
Gastos de Administración	153,130.17	0.00				
Gastos de Ventas	20,606.95	0.00				
Gastos de Financieros	4,720.92	0.00				
SUMAN	205,457.48	0.00				
UTILIDAD OPERACIONAL	123,096.15	0.00				
- GASTOS NO OPERACIONALES						
Gastos No Deducibles Administración	19,132.80	0.00				
Gastos No Deducibles Ventas	23,048.72	0.00				
Gastos No Deducibles Financieros	106.02	0.00				
SUMAN	30,381.73	0.00				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	92,714.42	0.00				

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

AUSTROCORP S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	RESULTADOS DEL EJERCICIO		PATRIMONIO TOTAL	
				Utilidad	Pérdida	Dic 31 2012	Ene 01 2012
<u>Saldo al 31 de Dic. 2012</u>							
Capital Social	1.000.00						
Aporte para Futuras Capitalizaciones		13.600.00					
Reserva Legal			718.69				
Resultados Acumulados (Pérdida)				0.00	0.00		
Transición a NIIF							
Utilidades de Ejercicios Anteriores				45.976.14			
Utilidad del Ejercicio				80.772.45			
TOTAL DEL PATRIMONIO DICIEMBRE 2012						143.397.65	
TOTALES	1.000.00	13.600.00	718.69	127.653.20	0.00	143.397.65	
<u>Saldo al 1º de Ene. 2012</u>							
Capital Social	1.000.00						
Aporte para Futuras Capitalizaciones		13.600.00					
Reserva Legal			718.69				
Resultados Acumulados (Pérdida)							
Transición a NIIF				0.00	0.00		
Utilidades de Ejercicios Anteriores				9.400.14			
Utilidad del Ejercicio				60.748.80			
TOTAL DEL PATRIMONIO ENERO 1º 2012							75.025.63
TOTALES	1.000.00	13.600.00	718.69	62.770.94	0.00		75.025.63

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

AUSTROCORP S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1º 2012
BAJO NIIF - PYMES
METODO INDIRECTO

CONCEPTO	Dic 31 2012	Ene 1º 2012	-	VALOR
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>				
Resultados de Ejercicios	127.659.20	60.716.64	+	67.972.08
Depreciación Acumulada de Activos Deteriorados	60.423.78	13.544.04	+	37.172.78
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Leyes Sociales, Préstamos Bancarios	1.847.834.23	125.631.76	+	1.521.772.47
Préstamos de Terceros, Impuestos, etc.				
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>PASIVO A LARGO PLAZO</u>				
Aumento en Pasivo No Corriente - Pasivo a Largo Plazo, Préstamos Bancarios L.P. año	1.847.955.72	36.194.63	+	1.809.194.18
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>				
<u>ACTIVO EXIGIBLE</u>				
Aumento en Activo Exigible: Clientes, Deudores Varios	638.015.53	42.106.26	+	755.516.25
<u>ACTIVO REALIZABLE</u>				
Inventarios	0.00	0.00		0.00
<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>				
Aumento en Otros Activos Corrientes: Impuestos Anticipados, Renta e IVA	46.257.59	13.218.69	+	33.041.45
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			+	2.404.258.97
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>				
<u>ACTIVO NO CORRIENTE - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>				
Aumento en Activo No Corriente: Terrenos, Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Vehículos, Maquinaria y Motores, etc.	2.604.478.34	270.218.07	-	2.404.258.97
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				2.404.258.97
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>				
Capital Social	1.000.00	1.000.00		0.00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>				
Aportes Futura Capitalización, Reserva Legal	14.318.89	14.318.89		0.00
EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				0.00
Aumento del Efectivo en el Periodo				0.00
<u>EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u>				
Saldo de Caja-Bancos al 1º de Ene/2012				0.00
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dic/2012				0.00

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

AUSTROCORP, S. A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

<u>NOMBRE:</u>	AUSTROCORP S. A.
<u>CONSTITUCIÓN:</u>	La Compañía se constituye mediante escritura pública el 31 de Mayo del 2010 ante el Notario Público Navarro del Canton Cuenca Dr. Edgardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 353 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 11 de Junio del mismo año.
<u>DURACIÓN:</u>	El Plazo de duración de la Compañía será de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
<u>DOMICILIO:</u>	El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, pudiendo la Junta General crear, establecer o suprimir agencias o sucursales en cualquier lugar del país como del extranjero.
<u>FINALIDADES:</u>	La Compañía tiene por objeto principal, dedicarse a la compraventa de mercancía vendida o por vender. Podrá dedicarse además a la compraventa, arrendamiento, administración, corretaje, permuta, agencia, monto, entresís y explotación de bienes inmuebles urbanos y rurales y toda otra actividad 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.
<u>CAPITAL SOCIAL:</u>	El 31 de Mayo del 2010 se constituye la Compañía AUSTROCORP, S. A. con un capital suscrito y pagado de UN MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 1.000,00) dividido en mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una y se lo suscribe íntegramente de la siguiente manera.

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Flores Jara Juan Patricio	\$ 0,00	0%
2.- Flores Jara Lila Carmen	\$ 990,00	99%
TOTALES	\$ 1.000,00	100%
	=====	=====

FUENTE: Archivo de la Compañía

AUSTROCORP S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA Nº 1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía AUSTRO CORP S. A., se constituye el 31 de Mayo del 2010, cuyo objetivo principal será dedicarse a la compraventa de cartera vendida o por vender y otros actos constantes en la Hoja No. 10 del presente informe dentro del marco 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 NIIF 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.- DISPONIBLE

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 en arcas de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2012 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC. 2012</u>	
CAJA	\$	0,00
BANCOS	\$	0,00
SUMAN	\$	0,00
	<u>=====</u>	

3.3.- CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$	0,00
Caja C/lea	\$	0,00
SUMAN	\$	0,00
	<u>=====</u>	

3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas

corrientes:	\$	0.00
		=====

NOTA N° 4 EXIGIBLE.

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas.

	SALDO al 31 DE DIC. 2012
CLIENTES	\$ 22,475.18
DEUDORES VARIOS	\$ 815,511.55
PROVISION Cuentas INCOBRABLES	\$ - 0.00
SUMAN	\$ 837,986.73
	=====

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 poseen saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables

y su respectivo Anexo C. Página 01	\$	22,475.18
		=====

4.2.- PRESTAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra lo siguiente

\$	0.00
	=====

4.3.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

MINA EMPLOJOIA	\$	94,360.84
REFLORSA	\$	3,392.52
SURPACTIC	\$	10,227.07

A. STRO AMERICAN MOTORS	\$	242,463.58
South Garden	\$	70,602.89
North Garden	\$	134.75
Anticipo para Compras (Anexo 3: Página)	\$	12,958.52
Mónica Herrera	\$	10,000.00
CONSTRUIDORADO	\$	36,177.65
COMPRA VEHICULOS	\$	281,067.60
CARIBE VEHICULOS	\$	34,232.49
VENTA POR EFC. VEHICULOS	\$	9,100.00
Otros	\$	875.64
SUMAN	\$	515,541.25

4.4- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES - \$

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

\$ 0.00

NOTA N° 5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas

	SALDO AL 31 DE DIC. 2012
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 0.00
RETENCIÓN FUENTE IMPTO. A LA RENTA	\$ 23,635.70
CREDITO TRIBUTARIO IMPTO. A LA RENTA	\$ 24,575.77
SUMAN	\$ 48,211.47

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 presenten saldos reales.

NOTA N° 6 ACTIVO NO CORRIENTE

6.1 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

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

	SALDO AL 31 DE DICI. 2012		
	COSTO DE ADQUIS.	DEPREC. ACUM.	VALOR EN LIBROS
TERRENOS CUENCA	\$ 641,175.29	\$ 0.00	\$ 641,175.29
TERRENOS MACUALA	\$ 1'608,953.83	\$ 0.00	\$ 1'608,953.83
MUEBLES Y INSERTS DE OFICINA	\$ 9,663.51	\$ - 575.87	\$ 9,087.64
EQUIPO DE OFICINA	\$ 692.36	\$ - 162.34	\$ 530.02
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 210.00	\$ - 0.00	\$ 210.00
VEHICULOS	\$ 301,186.09	\$ - 40,167.20	\$ 261,018.79
MAQUINARIA Y MOTORES	\$ 41,605.57	\$ - 9,795.33	\$ 31,810.24
HERRAMIENTAS Y EQUIPO	\$ 1,393.99	\$ - 23.02	\$ 1,368.97
SUMAN	\$ 2'606,478.54	\$ - 50,723.76	\$ 2'553,754.78

Estas cuentas consideradas como activos no monetarios se ha aplicado el porcentaje correspondiente, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° PASIVO

7.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	SALDO AL 31 DE DICI. 2012
PROVEEDORES	\$ 165,608.19
LEYES SOCIALES	\$ 2,507.41
ACREEDORES VARIOS	\$ 1,149.61
PRÉSTAMOS DE TERCEROS	\$ 1'313,589.93
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 2,267.70
PRÉSTAMOS BANCARIOS	\$ 62,511.52
SUMAN	\$ 1'647,634.25

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, Impuestos Fiscales, Leyes sociales, préstamos de terceros. 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 descomponen de la siguiente forma:

7.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores constantes en el anexo de una página según registros contables:

\$	165,608.19
=====	

7.3.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar con las siguientes obligaciones:

Anticipo de Clientes	\$	1,008.00
Otros	\$	41.51
SUMAN	\$	1,049.51

7.4.- PRESTAMOS DE TERCEROS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar a:

SR. MARCELO HERRERA	\$	674,238.48
Por Pagar Varios (Anexo Una Página)	\$	364,472.07
Compra Venta Vehículos	\$	24,098.36
Sra. Teresa Cuello Abril	\$	250,000.00
Sr. Manuel Zamora	\$	580.00
SUMAN	\$	1,313,389.93

7.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Impuesto a la Renta	\$	0.00
Retenciones del IVA	\$	0.48
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	2,267.22
SUMAN	\$	2,267.70

7.6.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

DINERS CLUB	\$	35,196.93
Sobregiro Instrucciones Financieras (Anexo)	\$	178,715.30
SUMAN	\$	162,511.29

7.7.- DEYES SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Salidos por pagar	\$	621.54
Décimo Tercer Sueldo	\$	473.17

Décimo Cuarto Sueldo	\$	-20,50
Aportes al IESS	\$	-57,51
Liquidaciones por Pagar	\$	204,50
SUMAN	\$	2.507,11

NOTA N° 8 PASIVO NO CORRIENTE

8.1 - PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC. 2012</u>
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 1'647'988.72

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar:

Banco Produnera	\$	9'10'404
Banco Produnera D.Mex	\$	30'1'153
Banco Bolivariano	\$	1'265'500.00
SUMAN	\$	1'647'988.72

NOTA N° 9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC. 2012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 1'000'000
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 718,69
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 13.800,00
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Efectos) - transición a NIIF	\$ 0,00
Utilidades Acum. de Ejercicios Anteriores	\$ -6.976,75
Utilidad del ejercicio	\$ 90.712,15
SUMAN	\$ 147'007,89

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 10 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.

Las Utilidades del presente ejercicio por US\$ 80.762,45 que constan en el Estado de Resultados Integrales son antes de Participación de Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reservas.

NOTA N° 10 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 le realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

10.1.- ÍNDICE DE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

	Dici. 31 2012	Ene. 31 2013
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>881.876,06</u>	<u>86.066,36</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>1.647.634,25</u>	<u>123.851,70</u>
	0,54	0,45

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 Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía no 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 \$ 0,54 para cubrirlos.

10.2.- ÍNDICE DE GARANTÍA

	Dici. 31 2012	Ene. 31 2013
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>3.438.630,84</u>	<u>230.691,92</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>3.295.622,93</u>	<u>161.656,29</u>
	1,0	1,46

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

Comparando el índice se incrementa en un 28.77% con relación al 1º de Enero del 2012, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

10.3 - INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dec. 31 2012	Ene. 1º 2012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}}$	$\frac{11647634.25 + 11647688.72}{13007.89} = 23.05$	$\frac{25861.76 + 38794.53}{15035.63} = 3.19$

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 sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo en relación al total del Pasivo.

10.4 - INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2012	Ene. 1º 2012
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}}$	$\frac{80777.45}{145007.89} \times 100 = 55.67\%$	$\frac{55248.80}{15035.63} \times 100 = 36.75\%$

La utilidad en mención es antes de Participación de Trabajadores, impuestos y *Reservas*.

El rendimiento del Capital en Promedio del 56.17% a favor de los accionistas, por ser este porcentaje mayor al rendimiento promedio del mercado financiero y de valores que al 31 de Diciembre del 2012 es alrededor del 10 al 16%, se podrá considerar como una rentabilidad aceptable sobre el patrimonio real.

NOTA Nº 11 - CONCLUSIONES

- 1.1 - 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.

- 11.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido los diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 11.3.- 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.

XXXXXXXXXXXX