

64.09

7 MAY 2010

ADAPAUSTRO S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



| | |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: **ADAPAUSTRO S.A. S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **ADAPAUSTRO S.A. S.A.** al 31 de Diciembre del 2009, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ADAPAUSTRO S.A. S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

..... |

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No.. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Abril 26 del 2.010


Econ. Magdalena Moina

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 631**

ADAPAUSTRO S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3)	28.477
Inversiones Temporales (Nota 4)	5.000
Activo Disponible	33.477
Documentos y cuentas por cobrar:	
Cientes (Nota 5)	154.054
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	16.964
Total Documentos y Cuentas por Cobrar	171.018
Impuestos y pagos por anticipado (Nota 7)	10.888
Préstamos Cías. Relacionadas (Nota 8)	91.890
Total Corriente	102.778
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)	518.180
ACTIVO DIFERIDO (Nota 10)	262.498
Total	1.087.951

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

ADAPAUSTRO S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Préstamos Bancarios (Nota 11)	1.155
-------------------------------	-------

Documentos y cuentas por pagar:

Otros (Nota 12)	75.913
Terceros (Nota 13)	876.364
Proveedores (Nota 14)	28.273
Provisiones (Nota 15)	29.955

Total Cuentas y Documentos por Pagar	<u>1.010.505</u>
---	-------------------------

Gastos acumulados:

Impuestos (nota 16)	7.051
----------------------	-------

Total corriente	<u>1.018.711</u>
------------------------	-------------------------

PASIVO A LARGO PLAZO

Total Pasivo	<u>1.018.711</u>
---------------------	-------------------------

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver estado adjunto	<u>69.240</u>
--------------------	---------------

Total Patrimonio	69.240
-------------------------	---------------

Total	<u>1.087.951</u>
--------------	-------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

ADAPAUSTRO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VENTAS :

Ventas netas	559.442
(-) Costo Ventas	345.222

UTILIDAD BRUTA 214.220

GASTOS :

(-) Gastos Administrativos y Ventas	176.413
-------------------------------------	---------

UTILIDAD OPERACIONAL 37.807

FINANCIEROS Y OTROS:

(+) Ingresos Operacionales Neto	8.179
(-) Gastos No Operativos	36.314

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES (Nota 17) 9.672

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

ADAPAUSTRO S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULT.	RESULTADOS	TOTAL
Saldos Iniciales 2008	7.600	23.731	22.135	6.102	59.568
Apropiación de Utilidades		894	5.208	(6.102)	-
Resultadad del Ejercicio				9.672	9.672
Saldos finales 2009	7.600	24.625	27.343	9.672	69.240

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

ADAPAUSTRO S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo Neto	33,477
Cuentas por Cobrar	171,018
Obligaciones Legales	3,837
Cuentas por Pagar	<u>135,294</u>
NETO DE OPERACIÓN	73,039
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	81,564
TOTAL FLUJO	<u>8,525</u>
MOVIMIENTO	
Saldo Inicial	24,952
Saldo Final	33,477
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	<u>8,525</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

ADAPAUSTRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la compañía será las actividades de administración de servicios aduaneros, el tráfico postal internacional, Courier, auditorias de autoliquidación y reliquidación aduaneras, servicio de bodega aduanera privada y actividades afines. La Compañía fue constituida el 07 de Septiembre de 1994 en la Ciudad de Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Septiembre de 1994, la Compañía tendrá una vida útil de 50 años (hasta el año 2044).

2.- PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.3. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.4. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.5. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

2.6. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

2.7. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.8. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

|||

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

3. CAJA Y BANCOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Cajas	2.381
Bancos Nacionales	26.096
Total	<u><u>28.477</u></u>

4 INVERSIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Inversiones Temporales	5.000
Total	<u><u>5.000</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

5 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:		VALOR
	Cuentas por Cobrar Clientes	161.194
	Total	<u>161.194</u>
(-)	Provisión Incobrables	7.140
	Neto	<u><u>154.054</u></u>

6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:		VALOR
	Préstamos Empleados	928
	Anticipos a Proveedores	1.230
	Varios Deudores	14.806
	Total	<u><u>16.964</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

7. **IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Retención en Fuente	9.821
Iva Pagado	1.067
Total	<u>10.888</u>

8. **PRESTAMOS CIAS. RELACIONADAS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Corpmosa Cia. Ltda.	85.150
Intermoves Global Cia. Ltda.	6.740
Total	<u>91.890</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

9. **ACTIVOS FIJOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Saldo 2009	% Dep.
Terrenos	460.120	
Muebles y Enseres	25.824	10
Equipo de Oficina	14.454	10
Equipo y Herramientas	6.918	10
Instalaciones	6.501	10
Vehículos	165.783	20
Total	679.600	
(-) Depreciación Acumulada	161.420	
Activo Fijo Neto	518.180	

10. **OTROS ACTIVOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Seguros Anticipados	10.072
Garantías Aduaneras	16.081
Intereses Anticipados	13.924
Garantías a Terceros	220
Adecuaciones Local	222.201
Total	262.498

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

11.- **PRESTAMOS BANCARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Sobregiros Bancarios	1.155
Total	<u><u>1.155</u></u>

12.- **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Anticipo Clientes	59.233
Otras Ctas Por Pagar	16.680
Total	<u><u>75.913</u></u>

13. **PRESTAMOS TERCEROS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Préstamos Terceros	200.000
Préstamos Socios	676.364
Total	<u><u>876.364</u></u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

14. **PROVEEDORES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Proveedores	28.273
Total	<u><u>28.273</u></u>

15. **BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Sueldos y Beneficios Sociales	13.691
Seguro Social por Pagar	2.340
Reserva Gastos Devengados	13.924
Total	<u><u>29.955</u></u>

16. **IMPUESTOS Y RETENCIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
IVA por Pagar	5.784
Rte.Fte Iva Por Pagar	558
Rte.Fte Imp. Renta	709
Total	<u><u>7.051</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009**

17. CONCILIACION DE LA UTILIDAD

Utilidad del año 2009	9.672
(-) Participación 15% trabajadores	1.451
(+) Gastos no Deducibles	20.148
Utilidad Gravable	28.370
Impuesto Causado	7.092
(-) Ret. en la Fte.	9.821
Saldo a Favor de la Empresa	2.728
Anticipo próximo año según fórmula	<u>7.338</u>
Utilidad del año 2009	9.672
(-) Participación 15% trabajadores	1.451
Utilidad del ejercicio del reparto 10% Reserva Legal	8.222
	<u>822</u>
Saldo a favor de la Empresa	<u>2.728</u>
Utilidades no distribuidas	<u>5.493</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.009, el capital social de **ADAPAUSTRO S.A.**, está integrado por 7.600 participaciones nominativas, negociables por un valor de USD \$0.04 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 7.600.00).

19. UTILIDADES RETENDIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

..... | |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

20. **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

21. **SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

22. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

23. **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

24. **INFORME TRIBUTARIO**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009**

Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de este informe (Abril 26 del 2010), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----