

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Hemos auditado el balance general adjunto de **ADAPAUSTRO S.A.**, al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de caja, 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.**, al 31 de Diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

ADAPAUSTRO S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS		RESULTADOS	TOTAL
			RESERVA POR REEX. MONETARI	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		
Saldo Final 2009	7,600	6,257	18,368	27,343	9,672	69,240
Distribucion de Utilidades 2009					-9,672	-9,672
Resultado Utilidades 2009 Reserva Legal		822				822
Resultados no Distribuidos				307		307
Resultado del Ejercicio					11,129	11,129
<b>Saldo Final 2010</b>	<b>7,600</b>	<b>7,079</b>	<b>18,368</b>	<b>27,651</b>	<b>11,129</b>	<b>71,826</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

## **ADAPAUSTRO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

#### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

Fue constituida el 07 de Septiembre 1994, aprobada mediante Resolución No. 94-3-1-1304 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, el 29 de Septiembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil en la ciudad de Cuenca, bajo el No. 295, el 04 de Octubre de 1994, e identificada ante el SRI con RUC # 0102295250001, la Compañía tendrá una vida útil de 50 años (hasta el año 2044).

Su objeto social principal serán las actividades de administración de servicios aduaneros, el tráfico postal internacional, Courier, auditorías de autoliquidación y reliquidación aduaneras, servicio de bodega aduanera privada y actividades afines.

#### **2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**2.6. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25%.

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 Caja**

Para la elaboración del estado de flujo de caja, 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 2.010**

**3. [REDACTED]**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Caja General	30
Caja Cheques	9.515
Bancos	15.197
<b>Total</b>	<b><u>24.742</u></b>

**4. [REDACTED]**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>Total</b>
Inversiones Temporales	3.000
<b>Total</b>	<b><u>3.000</u></b>

La Empresa mantiene inversión en Compañía Inverair S.A. de 3.000 acciones de un dólar cada una, representando un 0.67% del Capital Social de la empresa que es de USD 450.000,00 al 31 de diciembre del 2010.

**5. [REDACTED]**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Cientes Locales	159.570
Cientes en Mora	56
(-) Reserva para cuentas Incobrables	-1.332
Cientes por cobrar	20.607
<b>Total</b>	<b><u>178.901</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**6. IMPUESTOS A PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Rte. Impto. Fte.	13.108
Iva Pagado en Compras	12.918
<b>Total</b>	<b><u>26.026</u></b>

**7. PRESTAMOS A PAGAR**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Corpmosa Cia. Ltda.	14.503
Intermoves Global Cia. Ltda.	7.651
Punto de Servicio para Camiones	1.400
AduanaPrecua Cia. Ltda.	4.390
<b>Total</b>	<b><u>27.944</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**8. ACTIVO FIJO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Concepto	% Depre	Saldo inicial 31 dic 09	Adiciones	Bajas	Saldo 31 dic 10
<b>Costo:</b>		<b>679.600</b>	<b>9.392</b>	<b>23.727</b>	<b>665.265</b>
Terrenos y Edificios		460.120	0	0	460.120
Muebles y Enseres	10	25.824	0	1.600	24.224
Equipo de Oficina	10	14.454	6.200	0	20.654
Equipo y Herramientas	10	6.918	3.058	994	8.982
Instalaciones	10	6.501	134	611	6.024
Vehiculos	20	165.783	0	20.522	145.261
<b>Depreciación:</b>		<b>161.420</b>	<b>24.654</b>	<b>5.238</b>	<b>180.835</b>
Terrenos y Edificios		9.317	9.318		18.635
Muebles y Enseres		12.102	1.792	1.273	12.621
Equipo de Oficina		4.350	1.972		6.321
Equipo y Herramientas		3.780	607	404	3.983
Instalaciones		1.349	596	461	1.484
Vehiculos		130.522	10.369	3.100	137.791
<b>total</b>		<b>518.180</b>			<b>484.430</b>

**9. ACTIVO DIFERIDO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Seguros Anticipados	5.880
Garantías Aduaneras	14.807
Intereses Anticipados	1.697
Garantias a Terceros	220
Adecuamiento Local Octavio Chica	231.251
<b>Total</b>	<b>253.855</b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**10.**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Banco del Pichincha	10.796
Banco Internacional	1.739
<b>Total</b>	<b><u>12.535</u></b>

**11.**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Crespo María Paz	11.885
<b>Total</b>	<b><u>11.885</u></b>

**12.**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Moreno Fabricio	348.049
Salamea Galo	341.008
<b>Total</b>	<b><u>689.057</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**13.**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Control Proveedores	155.845
<b>Total</b>	<b><u>155.845</u></b>

**14.**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Anticipo de Clientes	12.564
<b>Total</b>	<b><u>12.564</u></b>

**15.**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Iva Cobrado en Ventas	7.295
Rte. Relac. Dependencia	719
1% Rte. Fte.	244
100% IVA Rte. Fte	748
70% IVA Rte. Fte.	6.625
30% IVA Rte. Fte.	290
8% Rte. Fte.	691
2% Rte. Fte.	1.504
10% Rte. Fte.	88
<b>Totales</b>	<b><u>18.204</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**16. ACREEDORES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>Total</b>
Stop Market	58
Varios Acreedores	8.829
<b>Total</b>	<b><u>8.887</u></b>

**17. PROVISIONES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>VALOR</b>
Sueldos por Pagar	5.387
Décimo Tercer Sueldo	1.887
Décimo Cuarto Sueldo	2.020
Vacaciones	4.945
Liquidaciones por Pagar	1.139
<b>Total</b>	<b><u>15.378</u></b>
<b>SEGURO SOCIAL POR PAGAR</b>	
Aporte Personal	818
Aporte Patronal	989
Préstamos del IESS	473
IECE-SECAP	89
Fondo de Reserva	349
	<b><u>2.718</u></b>
<b>Total Provisiones 'Corto Plazo</b>	<b><u>18.096</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

**18.**

**CONCEPTOS**

(-) Participacion 15% Trabajadores	1.669
(+) Gastos no Deducibles	18.233
Utilidad Gravable	27.693
Impuesto Causado	6.923
Anticipo proximo año según formula	7.338
Saldo anticipo próximo año	7.338
(-) Retencion en la Fuente	10.380
Saldo a Favor de la Empresa	3.042
Anticipo proximo año según formula	<u>7.700</u>

Utilidad del año 2010	11.129
(-) Participacion 15% Trabajadores	1.669
Utilidad del Ejercicio del reparto	9.460
10% Reserva Legal	946
Saldo a Favor de la Empresa	<u>3.042</u>
Utilidad no distribuida	<u>5.472</u>

**19.**

**ACTIVO**

Al 31 de diciembre del 2.010, el capital social de **ADAPAUSTRO S.A.**, está integrado por 190.000 acciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD\$ 0.04 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 7600.00).

**20.**

**RESERVA LEGAL**

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.

**21.**

**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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

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.

22.

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

23.

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

24.

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.

25.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria 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 está disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

26.

Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008; establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010**

encontrándose ésta Compañía en el tercer grupo, estableciendo su período de transición el año 2011 e implementación NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

27. 

Al 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe (Abril 18 del 2011), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----