

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELEFONO: 2249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

8 de noviembre del 2013

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Grupo Empresarial Amazonas S. A. GRUAMAZONAS
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Grupo Empresarial Amazonas S. A. GRUAMAZONAS que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2010 se presentan a efectos comparativos con los del año 2011.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para



Econ. S. Paulino Labre A.

la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grupo Empresarial Amazonas S. A. Guamazonas al 31 de diciembre del 2011, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Enfasis de asunto

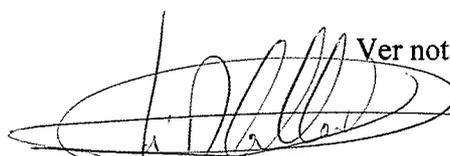
Según Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y No.SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de adopción e implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. La Compañía ha preparado sus estados financieros utilizando las NIIF a partir del 1 de enero del 2011 y ha fijado como inicio de su período de transición el 1 de enero del 2010 (ver Nota U a los estados financieros).


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 Y 1 DE ENERO DEL 2010
(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

<u>2010</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2010</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota E)	30,940	5,936	2,775
Documentos y cuentas por cobrar (Nota F)	900,438	1,123,605	618,620
Gastos pagados por anticipado (Nota G)	10,945	2,587	7,706
Activos por impuestos corrientes (Nota H)	130,163	49,568	33,835
Activos disponibles para la venta (Nota J)	<u>17,000</u>	<u>17,000</u>	<u>17,000</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,089,486</u>	<u>1,198,696</u>	<u>679,936</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones a largo plazo y otros activos (Nota I)	8,153,049	5,298,310	1,673,062
Muebles y equipos (Nota K)	19,002	19,298	23,073
Intangibles y cargos diferidos (Nota L)	56,728	26,443	2,371
Partidas con partes relacionadas (Nota M)	<u>804,375</u>	<u>362,893</u>	<u>322,893</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>9,033,154</u>	<u>5,706,944</u>	<u>2,021,399</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>10,122,640</u>	<u>6,905,640</u>	<u>2,701,335</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar (Nota N)	609,656	784,703	2,647,577
Provisiones por beneficios a empleados (Nota O)	28,078	22,285	24,742
Pasivos por impuestos corrientes (Nota P)	145,961	34,712	6,153
Porción corriente de pasivo a largo plazo (Nota R)	<u>2,540,433</u>	<u>388,161</u>	<u>7,161</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>3,324,128</u>	<u>1,229,861</u>	<u>2,685,633</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo por impuesto diferido (Nota Q)	5,010	448	13,041
Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)	<u>6,124,050</u>	<u>5,887,345</u>	<u>7,106</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>6,129,060</u>	<u>5,887,793</u>	<u>20,147</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito (Nota S)	10,000	10,000	10,000
Aporte futura capitalización	1,000,000		
Reservas (Nota T)	5,094	5,094	5,094
Resultado por adopción 1ª. vez de NIIF (Nota U)	(104,063)	(104,063)	(104,063)
(Pérdidas) ganancias acumuladas	<u>(241,579)</u>	<u>(123,045)</u>	<u>84,524</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>669,452</u>	<u>(212,014)</u>	<u>(4,445)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>10,122,640</u>	<u>6,905,640</u>	<u>2,701,335</u>

Ver notas a los estados financieros.

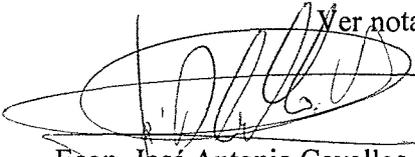

Econ. José Antonio Cevallos
Vicepresidente

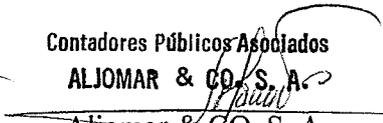
Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.
Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Venta de servicios	1,977,868	894,067
Dividendos recibidos	39,379	174,982
Intereses ganados	26,282	27,639
Varios	449	19,704
	<u>2,043,978</u>	<u>1,116,392</u>
 Gastos Operacionales		
Gastos de administración	(505,923)	(171,556)
Costos de servicios y asesorías	(433,178)	(641,004)
Depreciaciones y amortizaciones	(18,820)	(6,327)
Impuestos y otros gastos	(23,315)	(25,674)
Gastos financieros	(796,839)	(382,823)
Otros gastos	(290,753)	(79,194)
	<u>(2,068,828)</u>	<u>(1,306,578)</u>
 (Pérdidas) antes del impuesto a las ganancias	(24,850)	(190,186)
Impuesto a las ganancias (Anticipo mínimo)	(93,684)	(17,307)
 (PERDIDAS)	<u>(118,534)</u>	<u>(207,493)</u>
 RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(118,534)</u>	<u>(207,493)</u>

Ver notas a los estados financieros.

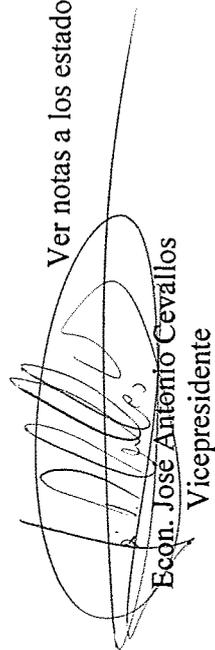

Econ. José Antonio Cevallos
Vicepresidente

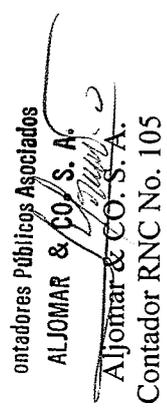

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.
Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011
 (Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital suscrito	Aporte futura capitaliz.	Reservas		Resultados acumulados	
			Reserva legal	Reserva de capital	Adopción primera vez de las NIIF	(Pérdidas acumuladas) Total
Saldo reexpresado al 1 de enero del 2010	10,000		5,000	94	(104,063)	84,524 (4,445)
Ajuste						(76) (76)
Resultado integral del año						(207,493) (207,493)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	10,000		5,000	94	(104,063)	(123,045) (212,014)
Aporte de accionistas		1,000,000				1,000,000
Resultado integral del año						(118,534) (118,534)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	10,000	1,000,000	5,000	94	(104,063)	(241,579) 669,452

Ver notas a los estados financieros.


 Econ. José Antonio Cevallos
 Vicepresidente

Contadores Públicos Asociados
 ALJOMAR & CO. S. A.

 Aljamar & CO. S. A.
 Contador RNC No. 105

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
(Pérdidas) antes de participación a trabajadores e impuesto sobre las ganancias	(24,850)	(207,493)
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Participación a trabajadores		5,502
Impuesto sobre las ganancias	(93,694)	17,307
Provisión para gastos financieros		380,855
Otros		13,072
Depreciación	7,794	6,327
Pasivo por impuesto diferido	4,563	(12,594)
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por cobrar	223,168	(604,985)
Aumento (disminución) en gastos pagados por anticipado	(8,359)	5,118
Aumento en activos por impuestos corrientes	(80,595)	(15,733)
(Disminución) aumento en documentos y cuentas por pagar	(175,047)	446,940
Aumento (disminución) en provisiones por beneficios a empleados	5,792	(21,031)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	111,249	11,252
(Disminución) en porción cte. de obligaciones financieras	(97,542)	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades operación	<u>(127,511)</u>	<u>24,537</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de inversiones	(2,854,739)	(15,249)
Adquisición de muebles y equipos	(7,496)	(2,626)
Adquisición de activos intangibles y cargos diferidos	(30,285)	(24,072)
Aumento en partidas con partes relacionadas	(441,483)	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(3,334,003)</u>	<u>(41,947)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Financiamiento de obligaciones financieras a largo plazo	3,486,518	27,531
Pagos de obligaciones financieras a largo plazo	(1,000,000)	(6,961)
Entregas de accionistas	<u>1,000,000</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>3,486,518</u>	<u>20,570</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Aumento neto durante el año	25,004	3,160
Saldo al comienzo del año	<u>5,936</u>	<u>2,776</u>
Saldo al final del año	<u><u>30,940</u></u>	<u><u>5,936</u></u>

Ver notas a los estados financieros.


Econ. José Antonio Cevallos
Vicepresidente

Contadores Públicos Asociados
ALJOMAR & CO. S. A.
Aljomar & CO. S. A.
Contador RNC No.105