

**GRUPO EMPRESARIAL
AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta Directiva de
GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
Guayaquil - Ecuador**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los estados de 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 principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La administración del **GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores 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 criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Fiduciaria, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fiduciaria. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas 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 de auditoría.

OPINIÓN

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS**, al 31 de diciembre del 2012, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

PÁRRAFO DE ÉNFASIS

5. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que se adjuntan para el efecto, fueron auditados por otros auditores independientes, cuya opinión de fecha 8 de noviembre del 2013, fue emitida sin salvedades,

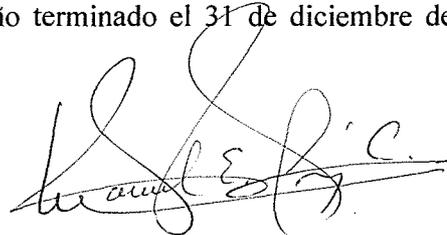
INFORMES SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.



SC - RNAE - 2 No. 274

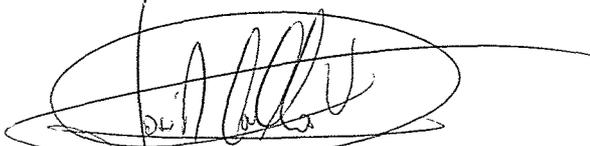
Diciembre 16 del 2013
Guayaquil, Ecuador



CPA. Manuel Pérez Cisneros
GERENTE
Registro Nac. No. 17.183

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	E	80,636.47	30,939.37
Cuentas por Cobrar, Comerciales y Otras	F	715,846.35	900,438.05
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	12,775.74	10,944.76
Activos por Impuestos Corrientes	H	56,047.19	130,163.04
Activos Disponibles para la Venta	I	17,000.00	17,000.00
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>882,305.75</u>	<u>1,089,485.22</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones a Largo Plazo y Otros Activos	J	8,758,519.35	8,153,049.44
Muebles y Equipo	K	17,285.21	19,002.22
Intangibles y Cargos Diferidos	L	50,750.54	56,728.24
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	M	945,148.03	804,375.01
		<u>9,771,703.13</u>	<u>9,033,154.91</u>
		<u>10,654,008.88</u>	<u>10,122,640.13</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar, Comerciales y Otras	N	1,393,812.47	609,655.90
Pasivo por Beneficios a Empleados y Otros	O	409,847.82	318,697.44
Pasivos por Impuestos Corrientes	P	140,503.26	145,960.93
Porción Corriente del Pasivo a Largo Plazo	R	2,044,516.04	2,249,814.10
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>3,988,679.59</u>	<u>3,324,128.37</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	Q	5,010.17	5,010.17
Obligaciones Financieras	R	5,864,410.00	6,124,049.40
		<u>5,869,420.17</u>	<u>6,129,059.57</u>
PATRIMONIO			
Capital Pagado	S	10,000.00	10,000.00
Aporte Futura Capitalización		1,000,000.00	1,000,000.00
Reservas		5,094.08	5,094.08
Resultados por Adopción NIIF, Primera Vez		(104,063.36)	(104,063.36)
Déficit		(115,121.60)	(241,578.53)
		<u>795,909.12</u>	<u>669,452.19</u>
		<u>10,654,008.88</u>	<u>10,122,640.13</u>


Ec. José Antonio Cevallos
Vicepresidente


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

Vea notas de A a T a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Año Terminado</u> <u>el 31 de Diciembre,</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de Servicios		2,289,323.23	1,977,868.28
Dividendos Recibidos			39,104.58
Intereses Ganados		14,859.61	26,281.90
Varios		54,895.66	723.75
		<u>2,359,078.50</u>	<u>2,043,978.51</u>
EGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Gastos de Administración		687,075.74	788,788.06
Costo de Servicios de Asesorías		483,005.40	433,177.55
Gastos Financieros		657,392.81	796,839.42
Impuestos y Otros Gastos		209,669.82	24,522.85
Depreciaciones y Amortizaciones		24,219.96	18,820.14
Deterioro en Cuentas por Cobrar			6,680.00
Participación a Trabajadores		41,897.22	
		<u>2,103,260.95</u>	<u>2,068,828.02</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			
		255,817.55	(24,849.51)
Impuesto a la Renta (23% y 24%)		(129,360.62)	(93,684.30)
GANANCIA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO			
		<u>126,456.93</u>	<u>(118,533.81)</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO			
		<u>126,456.93</u>	<u>(118,533.81)</u>

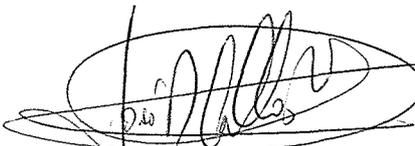

Ec. José Antonio Cevallos
Vicepresidente


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

Vea notas de A a T a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Aporte Futura Capitalizac.	Reservas De Legal	Capital De	Resultado por Adopción de NIIF, Primera Vez	Déficit
Saldo a enero 1 del 2011	10,000.00		5,000.00	94.08	(104,063.36)	(123,044.72)
Aporte de accionista		1,000,000.00				
Resultado integral del ejercicio						(118,533.81)
Saldo a diciembre 31 del 2011	10,000.00	1,000,000.00	5,000.00	94.08	(104,063.36)	(241,578.53)
Resultado integral del ejercicio						126,456.93
Saldo a diciembre 31 del 2012	10,000.00	1,000,000.00	5,000.00	94.08	(104,063.36)	(115,121.60)


Ec. José Antonio Cevallos
Vicepresidente


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

Vea notas de A a T a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

Año Terminado
el 31 de Diciembre,
2012 **2011**

ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Efectivo recibido de clientes y otros	2,473,258.41	1,992,288.69
Efectivo pagado a proveedores y otros	(81,421.78)	(1,232,552.71)
Efectivo pagado al y por cuenta del personal	(479,419.76)	(427,385.13)
Gastos financieros	(705,425.92)	(887,075.19)
Otros ingresos	54,895.66	4,063.68
Intereses ganados	14,859.61	
Efectivo neto proveniente de (usado) actividades ordinarias	1,276,746.22	(550,660.66)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de inversiones	(745,586.41)	(2,854,738.88)
Adquisición de activos intangibles	(8,433.00)	(41,313.00)
Adquisición de activos fijos, neto	(8,092.25)	(7,496.68)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(762,111.66)	(2,903,548.56)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

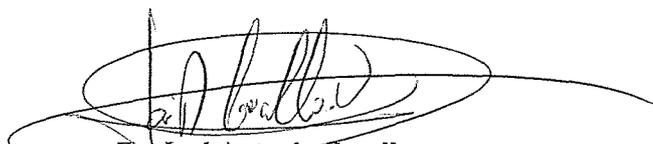
Préstamos de otras entidades financieras	525,000.00	3,486,518.19
Pago de préstamos de entidades financieras	(989,937.46)	(7,305.60)
Efectivo (usado) proveniente de actividades de financiam.	(464,937.46)	3,479,212.59
	49,697.10	25,003.37

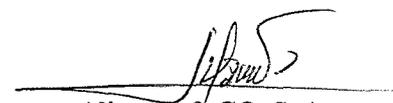
EFFECTIVO DISPONIBLE:

Saldo del efectivo al inicio del año	30,939.37	5,936.00
--------------------------------------	-----------	----------

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

	80,636.47	30,939.37
--	-----------	-----------


Ec. José Antonio Cevallos
 Vicepresidente


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

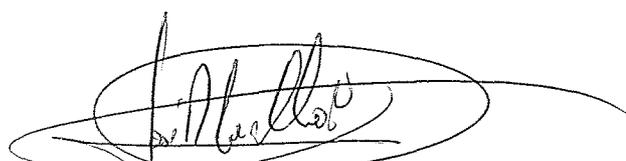
Vea notas de A a T a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

Año Terminado
el 31 de Diciembre,
2012 2011

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DE
 LOS EJERCICIOS CON EL EFECTIVO NETO
 PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES
 ORDINARIAS:**

PÉRDIDA DE LOS EJERCICIOS	126,456.93	(118,533.81)
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	24,219.96	18,820.14
Provisión del impuesto a la renta y participación trabajador	171,257.84	93,684.30
Ganancia por impuesto a la renta diferido		4,562.72
Provisión gastos financieros	336,286.99	290,619.47
Dividendo e interes ganado no cobrados		(62,046.55)
Otros gastos y provisiones	25,828.56	292,104.39
	684,050.28	519,210.66
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	183,935.18	(427,061.68)
Seguros pagados por anticipados	(1,830.98)	(8,357.13)
Activos por impuestos corrientes	74,115.85	(80,595.37)
Cuentas por pagar	784,156.57	(175,047.10)
Pasivos por beneficios a empleados y otros	(312,862.39)	(396,374.63)
Impuestos por pagar	(134,818.29)	17,564.59
	592,695.94	(1,069,871.32)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,276,746.22	(550,660.66)


Ec. José Antonio Cevallos
Vicepresidente


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

Vea notas de A a T a los estados financieros