

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

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas 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. Los estados financieros del año 2012, se presentan para efectos comparativos con los del año 2013.

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.

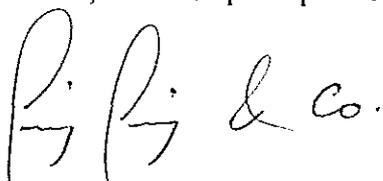
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN:

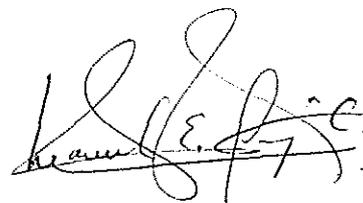
4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS**, al 31 de diciembre del 2013, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

INFORMES SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES:

5. 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 2013, se emiten por separado.



SC - RNAE - 2 No. 274



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

Junio 20 del 2014
Guayaquil, Ecuador

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U.S.A. dólares)

	NOTAS	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	E	188,655.01	80,636.47
Cuentas por Cobrar, Comerciales y Otras	F	407,635.07	715,846.35
Servicios y Otros Pagos Anticipados	G	32,006.20	12,775.74
Activos por Impuestos Corrientes	H	51,934.94	56,047.19
Activos Disponibles para la Venta	I	17,000.00	17,000.00
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>697,231.22</u>	<u>882,305.75</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones a Largo Plazo y Otros Activos	J	10,418,453.49	8,758,519.35
Muebles y Equipo	K	37,988.66	17,285.21
Intangibles y Cargos Diferidos	L	43,691.11	50,750.54
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	M	1,009,255.12	945,148.03
		<u>11,509,388.38</u>	<u>9,771,703.13</u>
		<u>12,206,619.60</u>	<u>10,654,008.88</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar, Comerciales y Otras	N	1,676,889.87	1,393,812.47
Pasivo por Beneficios a Empleados y Otros	O	271,312.76	409,847.82
Pasivos por Impuestos Corrientes	P	175,812.77	140,503.26
Porción Corriente del Pasivo a Largo Plazo	R	2,157,047.24	2,044,516.04
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>4,281,062.64</u>	<u>3,988,679.59</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido	Q	5,010.17	5,010.17
Obligaciones Financieras	R	7,118,447.44	5,864,410.00
		<u>7,123,457.61</u>	<u>5,869,420.17</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		(108,931.37)	(115,121.60)
		<u>802,099.35</u>	<u>795,909.12</u>
		<u>12,206,619.60</u>	<u>10,654,008.88</u>


Ec. José Antonio Cevallos
Vicepresidente


Fernando Palacios
Aljemar & C.A. 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 2013 Y 2012
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>Año Terminado</u> <u>el 31 de Diciembre,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Venta de Servicios		2,196,561.57	2,289,323.23
Intereses Ganados		80,993.00	14,859.61
Varios		19,096.07	54,895.66
		<u>2,296,650.64</u>	<u>2,359,078.50</u>
EGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:			
Gastos de Administración		763,108.72	687,075.74
Costo de Servicios de Asesorías		600,466.66	483,005.40
Gastos Financieros		705,952.14	657,392.81
Impuestos y Otros Gastos		90,806.62	209,669.82
Depreciaciones y Amortizaciones		32,858.10	24,219.96
Participación a Trabajadores		15,518.76	41,897.22
		<u>2,208,711.00</u>	<u>2,103,260.95</u>
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA:			
		87,939.64	255,817.55
Impuesto a la Renta (22% y 23%)		<u>(81,749.41)</u>	<u>(129,360.62)</u>
GANANCIAS DEL EJERCICIO			
		<u>6,190.23</u>	<u>126,456.93</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO			
		<u>6,190.23</u>	<u>126,456.93</u>


Ed. 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 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Aporte Futura Capitalizac.	Reservas De Legal	Capital	Resultado por Adopción de NIIF, Primera Vez	Déficit
Saldo a enero 1 del 2012	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)
Resultado integral del ejercicio						6,190.23
Saldo a diciembre 31 del 2013	10,000.00	1,000,000.00	5,000.00	94.08	(104,063.36)	(108,931.37)


Ec. José Antonio Cevallos
Vicepresidente


Aljoma & 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 2013 Y 2012
 (Expresados en U.S.A. dólares)

Año Terminado
el 31 de Diciembre,
2013 2012

ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Efectivo recibido de clientes y otros	2,516,243.83	2,473,258.41
Efectivo pagado a proveedores y otros	(947,497.30)	(81,421.78)
Efectivo pagado al y por cuenta del personal	(606,441.60)	(479,419.76)
Gastos financieros	(854,031.02)	(705,425.92)
Otros ingresos	19,096.07	54,895.66
Intereses ganados	69,522.02	14,859.61
Efectivo neto proveniente de actividades ordinarias	196,892.00	1,276,746.22

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de inversiones	(1,724,041.23)	(745,586.41)
Adquisición de activos intangibles	(11,804.00)	(8,433.00)
Adquisición de activos fijos, neto	(34,698.12)	(8,092.25)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,770,543.35)	(762,111.66)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos de otras entidades financieras	2,450,550.72	525,000.00
Pago de préstamos de entidades financieras	(768,880.83)	(989,937.46)
Efectivo proveniente de (usado en) actividades de financ.	1,681,669.89	(464,937.46)

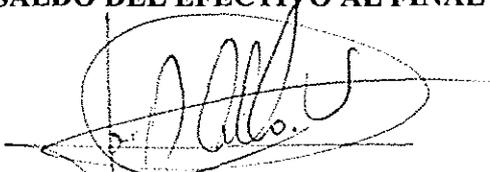
108,018.54 49,697.10

EFFECTIVO DISPONIBLE:

Saldo del efectivo al inicio del año	80,636.47	30,939.37
--------------------------------------	-----------	-----------

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

188,655.01 80,636.47



Ec. José Antonio Cevallos
 Vicepresidente

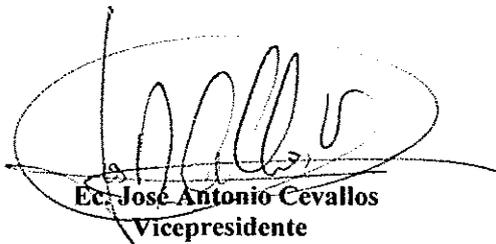


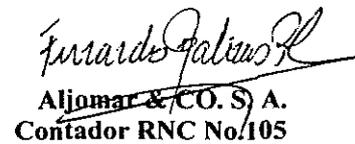
Aljamar & CO. S. A.
 Contador RNC No. 105

Vea notas de A a T a los estados financieros

GRUPO EMPRESARIAL AMAZONAS S. A. GRUAMAZONAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	Año Terminado	
	el 31 de Diciembre,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACIÓN DE LAS GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
GANANCIA DE LOS EJERCICIOS	6,190.23	126,456.93
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	32,858.10	24,219.96
Provisión del impuesto a la renta y participación trabajador	97,268.17	171,257.84
Provisión gastos financieros	148,078.88	336,286.99
Interes ganado no cobrados	(11,470.98)	
Otros gastos y provisiones		25,828.56
	272,924.40	684,050.28
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar	319,682.26	183,935.18
Anticipos a proveedores y otros pagos anticipados	(19,230.46)	(1,830.98)
Activos por impuestos corrientes	4,112.25	74,115.85
Cuentas por pagar	(32,023.85)	784,156.57
Pasivos por beneficios a empleados y otros	(302,132.70)	(312,862.39)
Impuestos por pagar	(46,439.90)	(134,818.29)
	(76,032.40)	592,695.94
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	196,892.00	1,276,746.22


Ec. José Antonio Cevallos
Vicepresidente


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

Vea notas de A a T a los estados financieros