

**MIDCANSÁ CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

MIDCANSA CIA. LTDA.
AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

INDICE

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión de los auditores independientes.....	1 - 3
--	-------

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS

Estado de situación financiera.....	1 - 2
Estado de resultados.....	3
Estado de cambios en el patrimonio.....	4
Estado de flujos de efectivo	5 - 6
Notas a los Estados Financieros	7 - 13

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.
NEC: NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD

MIDCANSA CÍA. LTDA.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de

MIDCANSA CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros:

1) Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de la compañía MIDCANSA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las bases de presentación de los estados financieros y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros:

2) La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3) Nuestra responsabilidad como auditores es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra experiencia. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento respecto al año 2011; las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

MIDCANSA CÍA. LTDA.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

4) Una auditoria comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión:

5) En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de MIDCANSA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros aspectos:

6) Se ha incluido en este informe, solo con fines comparativos los estados financieros del año 2010, debido a que el ejercicio fiscal 2011 es el primer año sujeto a auditoria, por lo que no emitimos opinión alguna sobre su razonabilidad.

MIDCANSÁ CÍA. LTDA.

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

Febrero, 04 del 2014

JVILLE ASSOC
JETVILE ASSOCIATES CIA. LTDA.
Nº de Registro en la Superintendencia
Compañías: SC-RNAE-863

Luis Guevara
Luis Guevara
Socio

MIDCANSA CÍA.LTDA.



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

		Diciembre 31,	
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	13,162	-
Cuentas por cobrar socios	6	-	7,984
Impuestos por recuperar		-	173
Total activos corrientes		13,162	8,157
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	7	1,777,930	20,545
Total activos no corrientes		1,777,930	20,545
Total activos		1,791,092	28,702

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MIDCANSÁ CÍA.LTDA.



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO		Diciembre 31,	
<u>PASIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar socios	8	15,436	-
Impuestos por pagar		172	-
Total pasivos corrientes		15,608	-
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Impuestos Diferidos	9	386,625	-
Total pasivos no corrientes		386,625	-
Total pasivos		402,233	-
PATRIMONIO:			
Capital	10	1,992	1,992
Reservas Revalorización de Terreno		1,757,385	-
Reservas Revalorización de Patrimonio		(386,625)	-
Resultados Acumulados		16,108	26,710
Total patrimonio		1,388,860	28,702
TOTAL		1,791,092	28,702

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Juan Francisco Merino
Gerente General



Felipe Acosta
Contador

MIDCANSA CÍA.LTDA.



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos		-	-
Total Ingresos		-	-
Gastos administrativos	11	10,603	22
Provisiones		-	-
Intereses		-	-
Total Gastos		<u>10,603</u>	<u>22</u>
Resultado integral del año		<u>(10,603)</u>	<u>(22)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "JF Merino", written over a horizontal line.

Juan Francisco Merino
Gerente General

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "Felipe Acosta", written over a horizontal line.

Felipe Acosta
Contador

MIDCANSÁ CÍA.LTDA.



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

MIDCANSÁ CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>		<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
			<u>Revalorización</u>	<u>Legal</u>		
Saldo al 31 de diciembre del 2010		1,992	-	-	26,710	28,702
Revalorización terrenos			1,757,385	-	-	1,757,385
Revalorización de patrimonio			(386,625)	-	-	(386,625)
Utilidad neta y resultado del año		-	-	-	(10,603)	(10,603)
Saldo al 31 de diciembre del 2011		<u>1,992</u>	<u>1,370,760</u>	<u>-</u>	<u>16,108</u>	<u>1,388,860</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Juan Francisco Merino
Gerente General

Felipe Acosta
Contador

MIDCANSA CÍA.LTDA.



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de Efectivo de las actividades de operación:	13,162	-
Efectivo recibido de socios	7,984	22
Efectivo pagado a socios	15,436	-
Efectivo pagado a proveedores	(10,603)	(22)
Efectivo pagado por gastos de operación	345	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:	-	-
Revalorización Patrimonio	-	-
Efectivo neto y equivalentes de efectivo	13,162	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	-	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	<u>13,162</u>	<u>-</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MIDCANSA CÍA.LTDA.



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación		
Pérdida del ejercicio	10,603	22
Partidas que no requieren uso de efectivo	-	-
Gasto depreciación	-	-
Utilidad conciliada	10,603	22
Variaciones en la Ctas Operativas		
Aumento en impuestos por pagar	172	-
Aumento en cuentas por cobrar socios	7,984	194
Aumento en cuentas por pagar socios	15,436	-
Variación en otros	<u>173</u>	<u>(173)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>13,162</u>	<u>-</u>
 Juan Francisco Merino Gerente General	 Felipe Acosta Contador	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

MIDCANSA CÍA.LTDA.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

MIDCANSA CIA. LTDA., con número de RUC 179880579001, fue constituida en el Ecuador el 21 de septiembre del 2001. Su objeto social es intermediación, mandato inmobiliario, mobiliario y comercial, autorizado por las leyes para este tipo de compañías, esto es la compra, venta, arrendamiento, anticresis, administración, promoción a cualquier título, permuta, arrendamiento, constitución y sesión de gravámenes.

El capital suscrito y pagado es de USD \$ 1.992,00 divididos en 996 participaciones de USD \$ 2.00 cada una.

Su oficina está ubicada en la Av. Jerónimo Carrión No. 1865 y Av. 10 de Agosto en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel nacional.

1.2 Primeros estados financieros con arreglo a NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.D.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 estableció el cronograma para la adopción de NIIF por parte de las compañías que están bajo su control. De acuerdo a la resolución antes menciona la compañía MIDCANSA CIA. LTDA. se encuentra en el tercer grupo por lo cual debe realizar sus primeros estados financieros con arreglo a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2012; sin embargo, el ejercicio fiscal 2011 es el año de transición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a participaciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 4.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Empresa. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 4.

3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

4. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes - Se considera como equivalentes de efectivo los saldos de bancos y de cajas.

Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación. No se ha establecido provisión alguna por cuentas de dudoso recaudo.

Ingresos y gastos.- Los ingresos generados por el giro del negocio, se registran cuando se emite la correspondiente factura y los gastos son registrados cuando se causan.

Propiedad y equipo - Se reflejan a su costo de adquisición más las variaciones por revalorizaciones efectuadas.

MIDCANSA CÍA.LTDA.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

Registros contables y unidad monetaria.- Los libros contables de la empresa se expresan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde al saldo que mantiene la Compañía en la cuenta corriente en el Banco Bolivariano.

Su composición es como sigue:

	31 de diciembre (en U.S. dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja Chica Administración	1,848	-
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005053435 (1)	11,314	-
	<u>13,162</u>	<u>-</u>

6. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS

Su composición es como sigue:

	31 de diciembre (en U.S. dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar socios (1)	-	7,984
	<u>-</u>	<u>7,984</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2011**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) No se posee una composición de su saldo.

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Su composición es como sigue:

	31 de diciembre (en U.S. dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos - Costo histórico (1)	20,545	20,545
Revalorización (2)	1,757,385	-
Total	<u>1,777,930</u>	<u>20,545</u>

(1) Corresponde a un terreno de 38 hectáreas de superficie ubicado en el sector de Tumbaco, que fue dado como aporte de capital cuyo costo histórico es de USD\$ 1.992,00; adicionalmente se incluye un valor de USD\$ 18.815,00 provenientes de gastos activados por el mantenimiento y conservación del inmueble; sin embargo, no hemos podido evidenciar ningún soporte al respecto de tales gastos.

(2) Efecto de reavalúo del terreno, realizado por un perito calificado.

8. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Su composición es como sigue:

MIDCANSA CÍA.LTDA.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre (en U.S. dólares)	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por pagar socios (1)	15,435.59	-
	<u>15,435.59</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar a socios, del cual se desconoce su composición y cuando serán liquidados.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía reconoció el Impuesto Diferido por US\$386.624 generado por el reavalúo del terreno realizado.

10. PATRIMONIO

10.1. Capital

Las participaciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2011 y 2010 comprende 996,00 participaciones ordinarias de valor nominal de USD \$2 cada una.

10.2. Reservas Revalorización de Terreno

La compañía ha registrado en el patrimonio una reserva por la revalorización de un Terreno un valor de USD\$ 1.757.385 y su efecto por el reconocimiento del Pasivo Diferido por USD\$ 386.625.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Su composición es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Gastos administrativos	<u>10,603</u>	<u>22</u>
Total	<u><u>10,603</u></u>	<u><u>22</u></u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>Gastos administrativos</u>		
Impuestos y contribuciones	193	22
Otros servicios	<u>10,410</u>	<u>-</u>
Total gastos administrativos	<u>10,603</u>	<u>22</u>
 Total costos y gastos	 <u><u>10,603</u></u>	 <u><u>22</u></u>

12. Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan

MIDCANSA CÍA.LTDA.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

con cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios. Véase estado de cambios en el patrimonio.

13. LITIGIOS

De acuerdo a comentarios de la Administración, la compañía no mantiene trámites judiciales en proceso; sin embargo, no recibimos confirmación de los abogados, con lo cual no hemos corroborar dicha información.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "Juan Francisco Merino", written over a horizontal line.

Juan Francisco Merino
Gerente General

A handwritten signature in dark ink, appearing to be "Felipe Acosta", written over a horizontal line.

Felipe Acosta
Contador