

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014-2013



AZTAR S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2014-2013

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS Y POLITICAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de marzo del 2015

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "AZTAR S.A.,"

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **AZTAR S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2013 fueron auditados por la Firma ESUTECO CIA. LTDA., quienes presentan una opinión sin salvedades.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. El Representante Legal de la Empresa **AZTAR S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Técnica Contable, esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, se ha tomado en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las técnicas de contabilidad aplicadas, son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

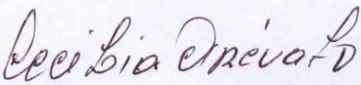
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

<i>OPINIÓN</i>

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa “**AZTAR S.A.**”, los Estados de Situación, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo, las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2014; de conformidad con la Técnica Contable.

7. Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa “**AZTAR S.A.**”, ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.

Legalizado por:



Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

ACTIVOS	31-dic-14	31-dic-13
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Efectivo Caja y Bancos	2.274,55	200,30
ACTIVO FINANCIEROS		
Cuentas por cobrar comerciales	50,00	1.110,40
cuentas por cobrar Accionistas	7.467,56	0,00
Otras Cuentas por cobrar	723.243,79	233.500,58
Crédito Tributario IVA	151,20	23,88
Crédito Tributario Renta	2.621,30	12.601,32
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	735.808,40	247.436,48
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO		
Activos fijos	13.685.554,49	7.832.081,67
Depreciación acumulada	-36.294,10	-16.961,44
TOTAL PROPIEDAD PLANTA EQUIPO	13.649.260,39	7.815.120,23
INVERSIONES NO CORRIENTES		
Fideicomiso Aporte Bienes Inmuebles	2.050.389,56	919.700,00
Ingresos WIP	490.000,00	0,00
TOTAL INVERSIONES	2.540.389,56	919.700,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	16.189.649,95	8.734.820,23
TOTAL ACTIVOS	16.925.458,35	8.982.256,71

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013

PASIVOS		31-dic-14	31-dic-12
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores		48.168,16	5.998,60
Otras cuentas por pagar		7.054,12	139.664,24
Otras cuentas por pagar		0,00	242.263,82
Obligaciones con empleados		6.563,18	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		61.785,46	387.926,66
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por pagar		6.048.373,36	6.415.887,59
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		6.048.373,36	6.420.243,34
TOTAL PASIVO		6.110.158,82	6.808.170,00
PATRIMONIO			
Capital social		800,00	800,00
Reservas		3.404,08	3.404,08
Aportes Capitalizaciones		4.446.061,56	2.189.353,14
Superávit por Revalorización		6.420.842,34	0,00
Resultados Nüif		-673,47	-673,47
Resultados anteriores		-19.470,51	-18.306,75
Resultado ejercicio		-35.664,47	-490,29
TOTAL PATRIMONIO		10.815.299,53	2.174.086,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		16.925.458,35	8.982.256,71

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10

AZTAR S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
--

		31-dic-14	31-dic-13
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas gravadas tarifa 12%		73.941,61	6.000,00
Ventas gravadas tarifa 0		325.709,19	175.000,00
TOTAL INGRESOS		399.650,80	181.000,00
COSTOS Y GASTOS			
Costos y gastos Ventas		435.315,27	181.496,24
UTILIDAD OPERACIONAL		(35.664,47)	(496,24)
NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		-	5,95
RESULTADO EJERCICIO		(35.664,47)	(490,29)
RESULTADO NETO		(35.664,47)	(490,29)

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10.

AZTAR S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013
--

		Saldos	Movimientos	Saldos
		31-dic-14	2.014	31-dic-13
Capital social		800,00	0,00	800,00
Reservas		3.404,08	0,00	3.404,08
Aportes Capitalizaciones		4.446.061,56	2.256.708,42	2.189.353,14
Superávit por Revalorización		6.420.842,34	6.420.842,34	0,00
Resultados Niif		-673,47	0,00	-673,47
Resultados ejercicios anteriores		-19.470,51	-1.163,76	-18.306,75
Resultado ejercicio		-35.664,47	-35.174,18	-490,29
TOTAL PATRIMONIO		10.815.299,53	8.641.212,82	2.174.086,71

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10.

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014-2013

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2.014	2.013
SALDO INICIAL enero 2014	200,30	133.403,20
INGRESOS OPERACIONALES	399.650,80	181.000,00
MENOS GASTOS COSTO DE VENTAS	-435.315,27	(181.496,24)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-486.297,67	1.408.392,72
INGRESOS OPERACIONALES	-521.761,84	1.541.299,68
DEPRECIACIONES	19.332,66	1.453,50
COSTOS OPERATIVOS	19.332,66	1.453,50
INGRESOS NETOS	-502.429,18	1.542.753,18
GASTOS E INVERSIONES		
DISMINUCION DE PASIVOS	-698.011,18	6.760.070,20
INCREMENTO DE PATRIMONIO	8.676.877,29	200.936,43
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-5.853.472,82	0,00
INCREMENTO ACTIVOS NO CORRIENTES	-1.620.689,56	-8.503.565,46
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	504.703,73	-1.542.558,83
INGRESOS FINANCIAMIENTO		
15% E IMPUESTOS	0,00	5,95
TOTAL FINANCIAMIENTO	0,00	5,95
SALDO FLUJO EFECTIVO	2.274,55	200,30
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2014	2.274,55	200,30

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10.

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

ANTECEDENTES

La Compañía "**AZTAR S.A.**", se constituyó en la ciudad de Quito, el 24 de abril de 2003, en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Doctor Felipe Iturralde Dávalos e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de mayo de 2003 bajo el número 15301.

El capital social de la compañía es de USD 800,00 ochocientos dólares de los Estados Unidos de América.

El plazo de duración de la presente compañía es de 30 años contados a partir de estar registrada en el Registro Mercantil, por lo tanto vencerá el 22 de mayo del 2033.

El objeto social de empresa en su aspecto relevante indica que "...la empresa se dedicará al desarrollo de proyectos inmobiliarios..."

La compañía estará dirigida y gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 22 de septiembre del 2016

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

B.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a todas las operaciones efectuadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el

país, y los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2.- PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los EE. UU., de Norteamérica, aplicando la Técnica Contable.

2.1. RESERVA PARA INCOBRABLES

La Compañía AZTAR S.A., no presenta esta provisión al 31 de diciembre del 2014.

2.2. VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados según el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

Cumpliendo las correspondientes políticas de la Empresa, en el año 2014 no se han aplicado ningún valor en concepto de depreciación.

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN	
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipos de computación	33%
Inmuebles	5%

2.3 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa de 22%.

2.4 SOFTWARE

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina DBASYS, cuya licencia y autorización es de propiedad de la empresa.

B.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

CUENTAS DE ACTIVOS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2014	2013
Caja - Bancos	2.274.55	200.30
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	2.274.55	200.30

Corresponde a los saldos conciliados de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2014.

CUENTAS POR COBRAR	2014	2013
Cuentas por cobrar clientes	50.00	1.110.40
Cuentas por cobrar empleados	00.00	70.00
Cuenta por cobrar VIDASANA	00.00	2.000.00
Impuestos Anticipados IVA y Renta	2.772.50	12.625.20
Otras cuentas por cobrar	729.634.34	231.430.58
Activos Pagados por Anticipado	1.077.01	00.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	733.533.85	247.236.18

Las cuentas por cobrar pertenecen al valor pendiente de cobro, generado por los servicios prestados al 31 de diciembre de 2014.

IMPUESTOS RENTA ANTICIPADOS	2014	2013
Retenciones Anticipadas		
Crédito Tributario a favor de la empresa	2.621.30	1.066.46
Crédito Tributario de IVA	151.20	120.00
Anticipo del Impuesto a la Renta	00.00	11.414.86
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	2.772.50	12.601.32

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	2014	2013
Terrenos	13.532.881.88	7.187.039.54
Construcciones en curso	00.00	575.132.74
Equipo de computación	2.828.39	2.441.99
Muebles y Enseres	750.62	750.62
Vehículos	66.716.78	66.716.78
Maquinaria y Equipo	82.376.82	0.00
Depreciaciones	-36.294.10	-16.961.44

AZTAR S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2014

Inversiones Largo plazo.	2.540.389.56	919.700.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	16.189.649.95	8.734.820.23

CUENTAS DE PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2014	2013
Proveedores	48.168.16	5.998.60
Cuentas por pagar Locales	00.00	139.664.24
Otras cuentas por pagar	7.054.12	242.263.82
Obligaciones con empleados	6.563.18	00.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	61.785.46	387.926.66

Estas cuentas corresponden a pagos de proveedores y beneficios empleados pendientes de pagar.

CUENTAS DE PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2014	2013
Documentos por pagar largo plazo	6.048.373.36	6.415.887.59
TOTAL POR PAGAR LARGO PLAZO	6.048.373.36	6.415.887.59

PATRIMONIO

PATRIMONIO	2014	2013
Capital Social	800.00	800.00
Reservas	3.404.08	3.404.08
Aportes capitalizaciones futuras	4.446.061.56	2.189.353.14
Revaluación	6.420.842.34	0.00
Resultados ejercicios anteriores	-19.470.51	-18.980.22
Resultados Niff	-673.47	-673.47
Resultados Neto del Ejercicio	-35.664.47	-490.29
PATRIMONIO NETO	10.815.299.53	2.174.086.71

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Empresa al 31 de diciembre del 2014, dejan una pérdida de \$ 35.664.47 dólares.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante Legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos

ESUTECO CIA. LTDA.

Telefax: 430606 – 241496 – 434754

Email: auditorias@esuteco.com

sobre los estados financieros adjuntos.