Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016698001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**Manta, 26 de Noviembre de 2012**

**A los Accionistas de:**

**ADVANCECOMPANY S.A.**

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **ADVANCECOMPANY S.A.**, al 31 de Diciembre de 2011, que comprenden: el Balance General, el Estado de Resultado, de Patrimonio, de Flujos de Efectivo y Notas Explicativas por el año terminado a esta fecha.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

**Responsabilidad del Auditor.**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

**Énfasis en Asuntos.**

La Compañía **ADVANCECOMPANY S.A.** Dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, con fecha 10 de Abril del 2012, la Compañía procede a la entrega del Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financieras y de la Conciliación del Patrimonio Neto a la Superintendencia de Compañía.

Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016069001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

***Opinión.***

*Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para emitir mi opinión calificada de auditoría a los Estados Financieros.*

*En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía* ***ADVANCECOMPANY S.A.****, al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de acuerdo a lo descrito en la Nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.*

***ECON. MARY ANCHUNDIA REYES***
***AUDITOR EXTERNO***
***RUC: 1305016069001***

***No. de Registro de la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE No. 626***

**ADVANCECOMPANY S.A.**
**BALANCE GENERAL**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
**(En Dólares Americanos)**

| | NOTAS | Dic-31 2011 |
|---|---|---|
| **ACTIVO** | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 3 | 10.664,87 |
| Cuentas por Cobrar | 4 | 118.065,82 |
| Impuestos Pagados por Anticipado | | 97.114,63 |
| Otros Activos Corrientes | 5 | 1.514.630,77 |
| **TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE** | | **1.740.476,09** |
| **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO** | 6 | |
| Terrenos | | 284.569,23 |
| **TOTAL COSTO** | | **284.569,23** |
| **TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO** | | **284.569,23** |
| **OTROS ACTIVOS** | | |
| Otros Activos Diferidos | 7 | 412.547,20 |
| **TOTAL OTROS ACTIVOS** | | **412.547,20** |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | | **697.116,43** |
| **TOTAL DE ACTIVO** | | **2.437.592,52** |

*Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

***ADVANCECOMPANY S.A.***
***BALANCE GENERAL***
***POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011***
***(En Dólares Americanos)***

| | NOTAS | Dic-31 2011 |
|---|---|---|
| **PASIVO** | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Cuentas por Pagar a Proveedores | 8 | 17.756,40 |
| Otras Cuentas por Pagar | 9 | 72.476,20 |
| Impuestos por Pagar | 10 | 22.488,76 |
| Provisiones por Pagar | 11 | 6.712,85 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | | **119.434,21** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | 12 | |
| Otros Pasivos a L/P | | 1.505.825,70 |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | | **1.505.825,70** |
| **TOTAL PASIVO** | | **1.625.259,91** |
| **PATRIMONIO** | | |
| Capital Social | 13 | 800.000,00 |
| Utilidad del Ejercicio | | 12.332,61 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **812.332,61** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **2.437.592,52** |

*Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

***ADVANCECOMPANY S.A.***
***ESTADO DE RESULTADO***
***DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011***
***En Dólares Americanos***

| | Dic-31 2011 |
|---|---|
| ***INGRESOS*** | |
| *INGRESOS NETOS* | *669.991,34* |
| *COSTO DE VENTAS* | *(535.681,23)* |
| ***UTILIDAD BRUTA*** | ***134.310,11*** |
| ***(-) GASTOS OPERACIONALES:*** | |
| *Gastos de Administración y Ventas* | *(105.577,99)* |
| *Gastos Financieros* | *(12.299,61)* |
| ***UTILIDAD EN OPERACIÓN*** | ***16.432,51*** |
| ***INGRESOS NO OPERACIONALES*** | |
| *Otros Ingresos* | *2.658,22* |
| ***UTILIDAD DEL EJERCICIO*** | ***19.090,73*** |
| *(-) 15% Participación de Trabajadores* | *(2.863,61)* |
| ***GANANCIA GRAVABLE*** | ***16.227,12*** |
| *(-) 24% Impuesto a la Renta* | *(3.894,51)* |
| ***UTILIDAD A DISPOSIC. ACCIONISTAS*** | ***12.332,61*** |

*Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

**ADVANCECOMPANY S.A.**
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
**(En Dólares Americanos)**

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010** | **800.000,00** | **-** | **800.000,00** |
| **CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:** | | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | - | 12.332,61 | 12.332,61 |
| **SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011** | **800.000,00** | **12.332,61** | **812.332,61** |

*Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros*

**ADVANCECOMPANY S.A.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**
**(En Dólares Americanos)**

| | |
|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | |
| Utilidad del Ejercicio | 12.332,61 |
| **Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:** | |
| Propiedades, Planta y Equipo | 514.630,77 |
| **Variación en los Activos (Aumento), o Disminución** | |
| Cuentas por Cobrar | (118.065,82) |
| Impuestos Pagados por Anticipado | (97.114,63) |
| Otros Activos Corrientes | (514.630,77) |
| Otros Activos Diferidos | (286.275,21) |
| **Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)** | |
| Cuentas por Pagar a Proveedores | 17.756,40 |
| Otras Cuentas por Pagar | 72.476,20 |
| Impuestos por Pagar | 22.488,76 |
| Provisiones por Pagar | 6.712,85 |
| Otros Pasivos a L/P | (429.176,30) |
| **EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | (798.867,14) |
| **AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:** | |
| DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO | (798.867,14) |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | 809.532,01 |
| **EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** | 10.664,87 |

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

***COMPAÑÍA ADVANCECOMPANY S.A.***
***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***
***A DICIEMBRE 31 DE 2011***

## *1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.*

*La Compañía **ADVANCECOMPANY S.A.**, fue constituida en el cantón de Portoviejo, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante Escritura Pública ante la Notaría Tercera del mismo cantón el 16 de Marzo de 2006, y aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 06.P.DIC.0000111 el 20 de Marzo de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Portoviejo bajo el número 134 y anotado en el Repertorio General tomo número 24 el 22 de Marzo de 2006. Cuenta con Expediente No. 95512 de la Superintendencia de Compañías.*

*Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. 05 de Junio frente al Hotel Concorde del cantón Portoviejo, y su No. de RUC es 1391737246001.*

*Las actividades económicas de la Compañía **ADVANCECOMPANY S.A.**, son la venta al por mayor y menor de equipos de alta tecnología; ventas al por menor de software de computadora; construcción de viviendas; compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o alquilados; actividades comerciales a cargo de comisionistas y construcciones de puentes y túneles (para carreteras, ferrocarriles, metro).*

## *2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.*

### *a. Preparación de los Estados Financieros.-*

*Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías.*

*Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.*

*El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.*

### *b. Disponibilidades.-*

*Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.*

***c. Reconocimiento de Ingresos.-***

*La Compañía reconoce ingresos por la venta de bienes inmuebles, cuando es efectuada la transferencia del bien en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del bien inmueble.*

***d. Uso de Estimaciones.-***

*La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir en su efecto final.*

*La Gerencia de la Compañía* ***ADVANCECOMPANY S.A.,*** *considera que las estimaciones y supuestos utilizados en los Estados Financieros correspondientes al período terminado al 31 de Diciembre de 2011 fueron adecuados a las circunstancias presentadas en el giro del negocio.*

ESPACIO EN BLANCO

# *INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.*

## *3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-*

*Al 31 de Diciembre de 2011 los saldos contables,son como sigue:*

| DETALLE | VALORES | |
|---|---|---|
| **Bancos** | | **10.664,87** |
| Internacional 7000608183 | 963,23 | |
| Internacional Cta. Cte. 7600611157 | 9.701,64 | |
| **TOTAL** | | **10.664,87** |

*El Efectivo y Equivalentes al Efectivo, comprende depósitos en cuentas corrientes que la compañía mantiene con la institución financiera del ámbito local.*

## *4. CUENTAS POR COBRAR.-*

*A Diciembre 31 de 2011 el valor de Cuentas por Cobrar es el siguiente:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 118.065,82 |
| **TOTAL** | **118.065,82** |

*Constituyen valores por cobrar a clientes locales, por la venta de bienes inmuebles en Urbanización Portonuevo del cantón Portoviejo, los mismos que son recuperados de acuerdo al plazo de vencimiento del crédito mensual concedido por la Administración de la Compañía.*

***5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.-***

*La cuenta Otros Activos Corrientes a Diciembre 31 de 2011 contiene el siguiente saldo contable:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Otros Activos Corrientes | 1.514.630,77 |
| **TOTAL** | **1.514.630,77** |

*Valor registrado por concepto del Avaluó del terreno destinado al proyecto Inmobiliario de la Urbanización Portonuevo, el cual se devenga en el momento que se efectúa la venta del bien inmueble.*

***6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-***

*La Propiedad Bien Inmueble (Terreno) de la Compañía* ***ADVANCECOMPANY S.A.,*** *ha sido valorizada al costo de adquisición y asentada de acuerdo a las Normas de Contabilidad vigente en el país.*

*En este periodo contable la compañía realiza un análisis y reclasifica la cuenta de Activo Fijo (Terreno) y establece que parte del avaluó de este bien Inmueble, corresponde al valor del Avaluó del terreno destinado para el proyecto de la Urbanización Portonuevo.*

*(Ver cuadro de Movimiento de Propiedades, Planta y Equipo que ha tenido durante el año 2011).*

**ADVANCECOMPANY S.A.**
**MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

*(en Dólares Americanos)*

| Descripción | Saldo al 31/12/10 | Adiciones | Ajustes y/o Reclasificación | Saldo al 31/12/11 |
|---|---|---|---|---|
| **COSTO** | | | | |
| **NO DEPRECIABLES** | | | | |
| Terrenos | 799.200,00 | - | (514.630,77) | 284.569,23 |
| **SUBTOTAL** | **799.200,00** | **-** | **(514.630,77)** | **284.569,23** |
| **DEPRECIACIÓN ACUMULADA** | - | - | - | - |
| **TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO** | **799.200,00** | **-** | **(514.630,77)** | **284.569,23** |

***7. OTROS ACTIVOS.-***

*El saldo de la cuenta Otros Activos a Diciembre 31 de 2011 es:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Otros Activos Diferidos | 412.547,20 |
| **TOTAL** | **412.547,20** |

*Anticipos entregados a contratistas, para la ejecución del proyecto inmobiliario de la Compañía, los mismos que son devengados en el momento de la liquidación de planillas de trabajo.*

ESPACIO EN BLANCO

## *8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES.-*

*Al 31 de Diciembre de 2011, las Cuentas por Pagar Proveedores lo conforma la siguiente cuenta:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Cuentas por Pagar Proveedores | 17.756,40 |
| **TOTAL** | **17.756,40** |

*Comprenden a valores de facturas pendientes de cancelación a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios varios, necesarios para la actividad económica y operativa de la Compañía.*

## *9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-*

*A Diciembre 31 de 2011 el saldo de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Multikashcorp S.A. | 72.476,20 |
| **TOTAL** | **72.476,20** |

*Valor pendiente de liquidar por concepto de gastos que se efectuaron inicialmente en la puesta en marcha del proyecto inmobiliario.*

ESPACIO EN BLANCO

## *10. IMPUESTOS POR PAGAR.-*

*A Diciembre 31 de 2011, el rubro de Impuestos por Pagar es el siguiente:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Impuesto a la Renta (a) | 3.894,51 |
| Retenciones en la Fuente | 2.369,32 |
| Retenciones de IVA | 2.730,09 |
| Otras Cuentas por Pagar SRI | 13.494,84 |
| **TOTAL** | **22.488,76** |

**a)** *Provisión del 24% Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal año 2011, conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su respectivo Reglamento.*

**b)** *Valores pendientes a cancelar por concepto de Retenciones en la fuente que al cierre de la auditoria ya se encontraban cancelados.*

## *11. PROVISIONES POR PAGAR.-*

*Constituyen aquellas obligaciones (IESS y Beneficios Sociales) que la empresa proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios prestados al 31 de Diciembre de 2011.*

| DETALLE | VALORES |
|---|---|
| Aportes al IESS | 1.189,15 |
| IECE y Secap | 58,01 |
| Sueldos por Pagar | 387,47 |
| Décimo Tercer Sueldo | 413,29 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 1.776,33 |
| Fondos de Reserva | 24,99 |
| Utilidad 15% Trabajadores a) | 2.863,61 |
| **TOTALES** | **6.712,85** |

**a)** *Valor correspondiente a la Provisión de Utilidad 15% Participación para Trabajadores año 2011, según lo determinado por las leyes del Régimen Laboral Ecuatoriano.*

## *12. PASIVO NO CORRIENTE.-*

*A Diciembre 31 de 2011, el grupo de Pasivo no Corriente por clasificación principal, presenta los siguientes valores contables:*

| DESCRIPCIÓN | VALORES |
|---|---|
| Multikashcorp S.A. | 1.505.825,70 |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **1.505.825,70** |

*Corresponde a valores por cancelar por concepto de préstamo de Capital de trabajo, utilizado en la adquisición del Terreno y en costos y gastos generados en el proyecto Inmobiliario Portonuevo. Hasta la actualidad dicho préstamo no ha generado intereses.*

## *13. CAPITAL SOCIAL.-*

*Al 31 de Diciembre de 2011 el Capital Social de la Compañía está conformado por 800,000.00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US$ 1.00 cada una, dividido de la siguiente manera:*

| ACCIONISTAS | % | VALOR TOTAL USD |
|---|---|---|
| Villacreses Colmont Alba Azucena | 50,00 | 400.001,00 |
| Villacreses Colmont Carmen M. Auxiliadora | 50,00 | 399.999,00 |
| **TOTAL** | **100,00** | **800.000,00** |

ESPACIO EN BLANCO

## *14. EVENTOS SUBSECUENTES.-*

*La Compañía **ADVANCECOMPANY S.A.**, se encuentra en el proceso de implementación de las medidas que fueron identificadas y analizadas para adaptar los cambios a la estructura organizativa de la Compañía*

*Además se encuentra en la fase del levantamiento de Políticas Contables bajo NIIF, que utilizará para identificar las diferencias fundamentales de principios contables en áreas claves, con la finalidad de estar en concordancia con lo determinado por las Normas Internacionales de Información Financieras.*

*En conclusión y a la fecha de emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.*

ESPACIO EN BLANCO