

Cuenca, 19 de Junio del 2.013

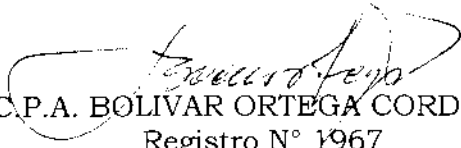
Señor  
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, me permito adjuntar a la presente el Informe de Auditoría Externa de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A, por el ejercicio económico del año 2.012, quien ha tenido a bien contratar mis servicios.

Por la atención que se digne dar a la presente, mis anticipados agradecimientos.

Muy Atentamente,



C.P.A. BOLIVAR ORTEGA CORDERO  
Registro N° 1967  
AUDITOR EXTERNO  
Registro N° S.C.RNAE-229

CARIBE DE DE NEGOCIOS S. A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL  
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2.012

## CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
Dictamen del Auditor Independiente	1
Estados de Situación Financiera Transición a NIIF PYMES	2-3
Notas Explicativas transición a NIIF PYMES	4
Estados de Situación Comparativo Bajo NIIF PYMES	5-6
Estado de Resultados Integral Bajo NIIF PYMES	7
Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF PYMES	8
Estado de Flujos de Efectivo Bajo NIIF PYMES	9
Extracto de la Escritura Pública de Constitución	10-11-12
Notas a los Estados Financieros:	13
Activo	13-14-15-16
Pasivo	16-17-18
Patrimonio	18-19
Análisis Financiero	19-20-21

Bolívar Ortega Cordero  
Auditor Externo  
Hurtado de Mendoza 6-97  
Telef. 2 807312 - 2 825664  
E mail: jborgtega72@yahoo.com.ar  
Cuenca – Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
CARIBE DE NEGOCIOS S. A.  
Ciudad.-


1.- Se ha auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A. que comprende el Balance General de transición de NEC A NIIF Dic. 31/2011 – Ene 1º /2012, el Balance General al 31 de Diciembre del 2012 bajo NIIF y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha.

2.- Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades NIIF para las Pymes y Normas Internacionales de Contabilidad NIC por encontrarse dentro del cronograma de implantación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la respectiva Auditoría.

3.- La revisión se realiza de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA”. Dichas normas requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría incluye también evaluar los principios contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en general. Considero que la Auditoría me proporciona una base razonable para expresar una opinión.

4.- En mi opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 19 de Junio del 2013

  
C.P.A. Bolívar Ortega Cordero  
Registro N° 1967  
Auditor Externo  
Registro N° SC-RNAE-229

# CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1º DEL 2012 BASE NIIF

DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1º DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
Cuentas	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja	0,00				0,00
Bancos	1.987,22				1.987,22
Clientes	2'586.019,73				2'586.019,73
- Provisión Cuentas Incobrables	-102.260,07				-102.260,07
Préstamos Empleados	73,99				73,99
Deudores Varios	732.517,07				732.517,07
Inventarios	0,00				0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	7.595,22				7.595,22
Retención Fuente Impto. Renta	7.376,87				7.376,87
Crédito Tributario Impto. Renta	12.356,81				12.356,81
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3'245.666,84</b>				<b>3'245.666,84</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>					
Vehículos	48.547,50				48.547,50
Deprec. Acum. Vehículos	-39.473,62				-39.473,62
Maquinaria y Motores	52.000,00				52.000,00
Deprec. Acum. Maquinaria y Motores	-11.908,06				-11.908,06
Herramientas y Equipos	5.741,22				5.741,22
Deprec. Acum. Herramientas y Equipos	-1.166,40				-1.166,40
Equipo de Oficina	1.082,13				1.082,13
Deprec. Acum. Equipo de Oficina	-259,53				-259,53
Equipo de Computación	6.217,03				6.217,03
Deprec. Acum. Equipo de Computación	-6.180,37				-6.180,37
Muebles y Enseres de Oficina	478,12				478,12
Deprec. Acum. Muebles y Enseres de Oficina	-277,10				-277,10
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>54.800,92</b>				<b>54.800,92</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>3'300.467,76</b>				<b>3'300.467,76</b>

La Nota Explicativa que se adjunta es parte integrante de los Estados Financieros.

# CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC Y ENERO 1° DEL 2012 BASE NIIF

DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 BASE NEC				AL 1° DE ENERO DEL 2012 BASE NIIF	
Cuentas	CON BASE NEC	NOTAS	+ -	EFFECTOS DE LA TRANSICIÓN A NIIF (AJUSTES A NIIF)	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ A NIIF PARA LAS PYMES
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Proveedores	6.442,52				6.442,52
Leyes Sociales	7.809,84				7.809,84
Acreedores Varios	701,87				701,87
Préstamos a Terceros	521,48				521,48
Impuestos por Pagar	4.199,27				4.199,27
Préstamos de Accionistas	0,00				0,00
Préstamos Bancarios	74.944,20				74.944,20
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>94.619,18</b>				<b>94.619,18</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>					
Préstamos de Bancos	2'661.116,00				2'661.116,00
Otros Préstamos L/Plazo	0,00				0,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2'661.116,00</b>				<b>2'661.116,00</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>2'755.735,18</b>				<b>2'755.735,18</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>544.732,58</b>				<b>544.732,58</b>
Capital Social	2.000,00				2.000,00
<b>SUMAN</b>	<b>2.000,00</b>				<b>2.000,00</b>
<b>APORTES Y RESERVAS</b>					
Aporte para Futuras Capitalizaciones	311.955,46				311.955,46
Reserva Legal	47.775,34				47.775,34
<b>SUMAN</b>	<b>359.730,80</b>				<b>359.730,80</b>
<b>RESULTADOS</b>					
Resultados Acumulados (Efectos transición a NIIF)	0,00				0,00
Pérdida Acum. Ejercicios Anteriores	-65.657,03				-65.657,03
Utilidad Acum. Ejercicios Anteriores	201.338,36				201.338,36
Utilidad del Ejercicio	47.320,45				47.320,45
<b>SUMAN</b>	<b>183.001,78</b>				<b>183.001,78</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>3'300.467,76</b>				<b>3'300.467,76</b>

La Nota Explicativa que se adjunta es parte integrante de los Estados Financieros.

DETERMINACIÓN A VALOR RAZONABLE DE CADA UNA  
DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO  
QUE A CONTINUACIÓN SE DETALLA:

NOTAS

AJUSTES CONTABLES AL 1° DE ENERO DEL 2012

NOTA ÚNICA

La Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A. al adoptar por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES, se reconoce todos los Activos, Pasivos y Patrimonio los mismos que no han sido modificados ni ajustados a NIIF tal como se demuestra en los respectivos Estados de Situación Financiera que se presenta.

FUENTE: Archivo de la Compañía (Posee todos los documentos que sirvieron de base para la elaboración de los Estados Financieros al 1° de Enero del 2012 Adopción por primera vez a NIIF para las PYMES).

Fuente: Archivo de la Compañía.

## CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	3'027.479,38	3'245.666,84		218.187,46		6,72%
Disponibles						
Caja	0,00	0,00				
Bancos	44.458,79	1.987,22	42.471,57		2.137,24%	
SUMAN	44.458,79	1.987,22	42.472,57		2.137,24%	
<b>INVERSIONES</b>						
Certificados de Aportación	9.560,00	0,00	9.560,00		100%	
SUMAN	9.560,00	0,00	9.560,00		100%	
<b>EXIGIBLE</b>						
Clientes Nivel Nacional	2'332.969,26	2'586.019,73		253.650,47		1,12%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-102.260,07	-102.260,07				
Préstamos Empleados	40,41	73,99		33,58		45,38%
Deudores Varios	719.450,47	732.517,07		13.066,60		1,78%
SUMAN	2'950.200,07	3'216.350,72		266.150,65		8,27%
<b>REALIZABLE</b>						
Inventarios	0,00	0,00				
SUMAN	0,00	0,00				
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	3.526,84	7.376,87		3.850,03		52,19%
Crédito Tributario Impuesto Renta	19.733,68	12.356,81	7.376,87		59,70%	
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	7.595,22		7.595,22		100%
SUMAN	23.260,52	27.328,90		4.068,38		14,89%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3'027.479,38	3'245.666,84		218.187,46		6,72%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
Valor de los Activos Propiedades, Planta y Equipo	114.276,00	114.066,00	210,00		0,18%	
Deprec. Acum. Activos Propiedades, Planta y Equipo	-71.834,15	-59.265,08	-12.569,07		-21,21%	
SUMAN	42.441,85	54.800,92		12.359,07		22,55%
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Inversiones L/Plazo	0,00	0,00				
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00				
TOTAL DEL ACTIVO	3'069.921,23	3'300.467,76		230.546,53		6,99%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



## CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b><u>PASIVO</u></b>						
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>						
Proveedores	5.683,14	6.442,52		759,38		11,79%
Leyes Sociales	6.376,04	7.809,84		1.433,80		18,36%
Acreedores Varios	7.061,28	701,87	6.359,41		906,07%	
Préstamos Bancarios	1.862,87	74.944,20		73.081,33		94,51%
Préstamos de Terceros y Relacionados	1'254.826,17	521,48	1'254.304,69			
Impuestos por Pagar	82,75	4.199,27		4.116,52		98,03%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1'275.892,25	94.619,18	1'181.273,07		1.248,45%	
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>						
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>						
Préstamos de Bancos L/Plazo	1'296.385,25	2'661.116,00		1'364.730,75		51,28%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1'296.385,25	2'661.116,00		1'364.730,75		51,28%
TOTAL DEL PASIVO	2'572.277,50	2'755.735,18		183.457,68		6,66%
<b><u>PATRIMONIO</u></b>	497.643,73	544.732,58		47.088,85		8,64%
Capital Social	2.000,00	2.000,00				
SUMAN	2.000,00	2.000,00				
<b><u>APORTES Y RESERVAS</u></b>						
Aporte para Futura Capitalización	311.955,46	311.955,46				
Reserva Legal	47.775,34	47.775,34				
SUMAN	359.730,80	359.730,80				
<b><u>RESULTADOS</u></b>						
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	0,00	0,00				
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores	201.338,36	201.338,36				
Pérdida de Ejercicios Anteriores	-25.434,65	-65.657,03		-40.222,38		- 61,26%
Pérdida del Ejercicio	-39.990,78	47.320,45	-39.990,78	47.320,45	-100%	100%
SUMAN	135.912,93	183.001,78		47.088,85		25,73%
TOTAL PATRIMONIO NETO	497.643,73	544.732,58		47.088,85		8,64%
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	3'069.921,23	3'300.467,76		230.546,53		6,99%

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES**

CUENTAS	Dic. 31 2012	Enero 1° 2012	VARIACIONES		PORCENTAJES	
			Aumentos	Disminuciones	+%	-%
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>						
VENTAS NETAS	176.341,24	0,00				
SUMAN	176.341,24	0,00				
<b><u>- GASTOS OPERACIONALES</u></b>						
Gastos de Administración	83.325,56	0,00				
Gastos de Ventas	222,95	0,00				
Gastos Financieros	129.172,11	0,00				
SUMAN	212.720,62	0,00				
PÉRDIDA OPERACIONAL	-36.379,38	0,00				
<b><u>- GASTOS NO OPERACIONALES</u></b>						
Gastos no Deducibles Administración	1.368,70	0,00				
Gastos no Deducibles Ventas	1.802,59	0,00				
Gastos no Deducibles Financieros	440,11	0,00				
SUMAN	3.611,40	0,00				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	39.990,78	0,00				

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012 BAJO NIIF-PYMES**

Cuentas	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados del Ejercicio		Patrimonio Total	
				Utilidad	Pérdida	Dic. 31 2012	Ene. 1° 2012
<u>Saldos al 31 de Dic./2012</u>							
Capital Social	2.000,00						
Aporte para Futuras Capitalizaciones		311.955,46					
Reserva Legal			47.775,34				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)				0,00	0,00		
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores				201.338,36			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					-25.434,65		
Pérdida del Ejercicio					-39.990,78		
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO Dic.31/2012</b>						497.643,73	
<b>TOTALES</b>	2.000,00	311.955,46	47.775,34	201.338,36	-65.425,43	497.643,73	
<u>Saldos al 1° de Ene./2012</u>							
Capital Social	2.000,00						
Aporte para Futuras Capitalizaciones		311.955,46					
Reserva Legal			47.775,34				
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)				0,00	0,00		
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores				201.338,36			
Pérdida de Ejercicios Anteriores					-65.657,03		
Pérdida del Ejercicio				47.320,45			
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO Ene. 1°/2012</b>							544.732,58
<b>TOTALES</b>	2.000,00	311.955,46	47.775,34	248.658,81	-65.657,03		544.732,58

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**CARIBE DE NEGOCIOS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 - ENERO 1° DEL 2012**  
**BAJO NIIF - PYMES**  
**MÉTODO INDIRECTO**

CONCEPTO	Dic. 31 2012	Ene 1° 2012	+ -	VALOR
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>				
Resultados de Ejercicios	135.912,93	183.001,78	-	47.088,85
Depreciación Acumulada de Activos Depreciables	71.834,15	59.265,08	+	12.569,07
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>				
Aumento en Pasivo Corriente: Proveedores, Leyes Sociales, Acreedores Varios, Préstamos Bancarios de Terceros y Relacionados, Impuestos por Pagar	1'275.892,25	94.619,18	+	1'181.273,07
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>				
<b><u>PASIVO A LARGO PLAZO</u></b>				
Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos a Largo Plazo	1'296.385,25	2'661.116,00	-	1'364.730,75
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>				
<b><u>INVERSIONES</u></b>				
Aumento en Inversiones: Certificados de Aportación	9.560,00		-	9.560,00
Disminución en Activo Exigible: Clientes, Préstamos Empleados, Deudores Varios	2'950.200,07	3'216.350,72	+	266.150,65
<b><u>ACTIVO REALIZABLE</u></b>				
Inventarios	0,00	0,00		0,00
<b><u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u></b>				
Disminución en Otros Activos Corrientes: Retenciones en la Fuente, Crédito Tributario, y Anticipo Impuesto a la Renta	23.260,52	27.328,90	+	4.068,38
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			+	42.681,57
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>				
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTE</u></b>				
<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u></b>				
Aumento en Activos Depreciables: Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y Equipo de Computación, Vehículos, Maquinaria y Motores, etc.	114.276,00	114.066,00	-	210,00
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			-	210,00
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>				
Capital Social	2.000,00	2.000,00		0,00
Aportes y Reservas	359.730,80	359.730,80		0,00
<b>EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>				0,00
<b>Aumento del Efectivo en el Período</b>			+	42.471,57
<b><u>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</u></b>				
Saldo de Caja-Bancos al 1° de Ene/2012			+	1.987,22
Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dic./2012			+	44.458,79

Las Notas Explicativas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

### EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CONSTITUCIÓN

- NOMBRE: CARIBE DE NEGOCIOS S. A.
- CONSTITUCIÓN: La Compañía se constituye mediante escritura pública el 28 de Marzo del 2.002 ante el Notario Público Noveno del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 160 juntamente con la aprobación de la Superintendencia de Compañías el 24 de Abril del mismo año.
- DURACIÓN: El Plazo de duración de la Compañía será de 50 años contados a partir de la Inscripción en el Registro Mercantil.
- DOMICILIO: El domicilio de la Compañía será la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay.
- FINALIDADES: La Compañía tiene por objeto social dedicarse a la compraventa de cartera vencida o por vencer. Podrá dedicarse además a la compraventa, arrendamiento, administración, corretaje permuta, agenciamiento, anticresis y explotación de bienes inmuebles urbanos y rurales y todo acto o contrato de naturaleza inmobiliaria. Podrá realizar importaciones y exportaciones de Mercaderías, insumos, materias primas, partes y piezas, etc. Podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las Leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.
- CAPITAL SOCIAL: El 28 de Marzo del 2.002 se constituye la Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., con un capital suscrito y pagado de DOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD \$ 2.000,00) dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de UN DÓLAR cada una y está representada por las siguientes personas:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	
	<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Herrera Flores Andrés Marcelo	\$ 500,00	25%
2.- Herrera Zamora Marcelo José	\$ 1.000,00	50%
3.- Herrera Flores Mauricio Isaac	\$ 500,00	25%
TOTALES	\$ 2.000,00	100%

Posteriormente a la fecha de constitución de la Compañía hay las siguientes transferencias de acciones con comunicación a la Superintendencia de Compañías.

El 17 de Mayo del 2004 se hace las siguientes transferencias de acciones de:

Andrés Herrera Flores	500
Marcco Herrera Zamora	1.000
Isaac Herrera Flores	<u>500</u>
	2.000

a INMOBILIARIA Y COMERCIAL HEFLORZA S. A. 2.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$ 1,00 dólar cada una.

El 20 de Diciembre del 2005 se hace la siguiente transferencia de acciones de:

INMOBILIARIA Y COMERCIAL IIEFLORSA S. A.

a TRANSANDINA DE NEGOCIOS S. A. 2.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 dólar cada una.

Por lo tanto el Capital suscrito y pagado de la Compañía Caribe de Negocios S. A. queda de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Transandina de Negocios S. A.	Panamá	\$ 2.000,00	100%

A la presente fecha la nómina de accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Neira González Raúl Alfredo	Ecuador	\$ 100,00	5%
2.- Transandina de Negocios S. A. TRASANDEN	Panamá	\$ 1.900,00	95%
	TOTALES	\$ 2.000,00	100%

El 12 de Septiembre del 2008 con comunicación a la Superintendencia de Compañías se hace las siguientes transferencias de acciones en el libro de acciones y accionistas.

<u>CEDENTE</u>	<u>CESIONARIO</u>
Raúl Alfredo Neira Gonzáles	Marcelo José Patricio Herrera Zamora
100 Acciones de un dólar cada una	100 Acciones de un dólar cada una

Por lo tanto el cuadro de accionistas quedaría de la siguiente forma:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Marcelo José Patricio Herrera Zamora	Ecuador	\$ 100,00	5%
2.- Transandina de Negocios S. A. TRASANDEN	Panamá	\$ 1.900,00	95%
	TOTALES	\$ 2.000,00	100%

Al 31 de Diciembre del 2009 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	
		<u>Y OTORGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Marcelo José Patricio Herrera Zamora	Ecuador	1.900,00	95%
2.- Mónica del Carmen Herrera Flores	Ecuador	100,00	5%
	TOTALES	2.000,00	100%
		=====	

Al 31 de Diciembre del 2012 la nómina de Accionistas que conforma el Capital Social de la Compañía otorgada por el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías del Azuay se detalla en el siguiente cuadro:

<u>NOMBRE DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL SUSCRITO</u>	
		<u>Y PAGADO</u>	<u>PORCENTAJE</u>
1.- Flores Jara Juan Patricio	Ecuador	1.000,00	50%
2.- Flores Jara Lilia Carmen	Ecuador	1.000,00	50%
	TOTALES	2.000,00	100%
		=====	

FUENTE: Archivo de la Compañía.

CARIBE DE NOGOCIOS S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

NOTA N° 1      OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía CARIBE DE NEGOCIOS S. A., se constituye el 28 de Marzo del 2.002, cuyo objetivo principal será dedicarse a la compraventa de cartera vencida o por vencer y otros actos constantes en la hoja No. 10 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA N° 2      POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidos por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros basados en la Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades NIIF para las PYMES y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y conforme a principios contables de general aceptación.

NOTA N° 3      ACTIVO

3.1.-      ACTIVO CORRIENTE

3.2.-      DISPONIBLE

Corresponde a las cuentas de Caja y Bancos que la Compañía dispone. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales y se practica mensualmente tanto los arqueos de Caja, como las conciliaciones bancarias. Los saldos al 31 de Diciembre del 2.012 son:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAJA	\$ 0.00
BANCOS	\$ 44,458,79
SUMAN	\$ 44,458,79
	=====

3.3.-      CAJA

La cuenta de Caja registra los siguientes fondos:

Caja General	\$ 0.00
Caja Chica	\$ 0.00
SUMAN	\$ 0.00
	=====



3.4.- BANCOS

La cuenta de Bancos registra el movimiento de las siguientes cuentas corrientes (Anexo 12 Items):

\$ 44.458,79

=====

3.5.- INVERSIONES

Esta cuenta registra los certificados de aportación en poder de la Cooperativa

La Merced: \$ 9.560,00

=====

NOTA N° 4 EXIGIBLE:

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CLIENTES	\$ 2'332.969,26
DEUDORES VARIOS	\$ 719.450,47
PRETAMOS EMPLEADOS	\$ 40,41
MENOS PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	\$ - 102.260,07
SUMAN	\$ 2'950.200,07
	=====

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene que cobrar a sus clientes y otras obligaciones por cobrar a corto plazo. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales, los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se descompone de la siguiente forma:

4.1.- CLIENTES

Esta cuenta registra el valor de la Cartera de Clientes según registros contables y su respectivo Anexo (1 Página).

\$ 2'332.969,26

=====

4.2.- PRETAMOS A EMPLEADOS

Esta cuenta registra lo siguiente:

Por préstamos a N. N. \$ 40,41

=====

#### 4.3.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

MINAEXPLO LOJA	\$	193.474,34
IEFLORSA	\$	236.422,85
South Garden – Urbanización	\$	117.826,85
North Garden	\$	46.878,99
Andrés Herrera	\$	610,26
Anticipo para Compras (Anexo)	\$	531,29
Mónica Herrera	\$	2.500,00
Isaac Herrera	\$	23.921,17
CONSTRUDORADO	\$	87.040,72
Xavier Moscoso	\$	10.244,00
SUMAN	\$	719.450,47

#### 4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables:

\$ - 102.260,07

#### NOTA N° 5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTAS	\$ 0,00
RETENCIÓN FUENTE IMPTO. A LA RENTA	\$ 3.526,84
CREDITO TRIBUTARIO IMPTO. A LA RENTA	\$ 19.733,68
SUMAN	\$ 23.260,52

Este grupo de cuentas representan los valores anticipados por el concepto de cada una de ellas. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales.

#### NOTA N° 6 ACTIVO NO CORRIENTE

##### 6.1.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas cuyo valor en libros es el siguiente:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>		
	<u>COSTO DE</u>	<u>DEPREC.</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ADQUIS.</u>	<u>ACUM.</u>	<u>EN LIBROS</u>
MUEBLES Y ENSERES	\$ 478,12	\$ - 334,67	\$ 143,45
EQUIPO DE OFICINA	\$ 1.082,13	\$ - 379,66	\$ 702,47
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 6.427,03	\$ - 6.204,08	\$ 222,95
VEHÍCULOS	\$ 48.547,50	\$ - 46.037,78	\$ 2.509,72
MAQUINARIA Y MOTORES	\$ 52.000,00	\$ - 17.137,42	\$ 34.862,58
HERRAMIENTAS Y EQUIPO	\$ 5.741,22	\$ - 1.740,54	\$ 4.000,68
SUMAN	\$ 114.276,00	\$ - 71.834,15	\$ 42.441,85

Estas cuentas consideradas como activos no monetarios se ha aplicado el porcentaje de depreciación correspondientes, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

## NOTA Nº 7 PASIVO

### 7.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PROVEEDORES	\$ 5.683,14
LEYES SOCIALES	\$ 6.376,04
ACREEDORES VARIOS	\$ 7.061,28
PRÉSTAMOS DE TERCEROS Y RELACIONADOS	\$ 1'254.826,17
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 82,75
PRESTAMOS BANCARIOS	\$ 1.862,87
SUMAN	\$ 1'275.892,25

Este grupo de cuentas representan las obligaciones que la Compañía tiene con sus proveedores, acreedores varios, Impuestos Fiscales, Leyes sociales, préstamos de terceros y relacionados. El registro y control se lleva en mayores auxiliares y principales los mismos que presentan saldos reales. El valor de cada una de estas cuentas se decomponen de la siguiente forma:

### 7.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores:

Produfondos S. A.	\$ 774,25
Bernal Vázquez Alfredo Vicente	\$ 138,75
Cordero Espinoza Rosa Matilde	\$ 233,10
Corporación Jarrín Herrera Cía. Ltda.	\$ 3.487,15

Dr. Feicán Cisneros Rubén Darío	\$	20,10
Equifax Ecuador C. A.	\$	108,90
INCOMODASA	\$	257,50
Lancheros Giraldo Jhon Fredy	\$	23,76
Seguros Equinoccial S. A.	\$	639,77
SUMAN	\$	5.683,14

### 7.3.- ACREEDORES VARIOS

Esta cuenta registra el valor por pagar de las siguientes obligaciones:

Coop. Multiempresarial	\$	222,89
Anticipo de Clientes (Anexo)	\$	6.344,03
Otros Valores según anexo	\$	494,36
SUMAN	\$	7.061,28

### 7.4.- PRESTAMOS DE TERCEROS Y RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar a:

Austro América Motors	\$	167.487,88
Cooperativa La Merced	\$	58.000,00
Austrocorp	\$	34.232,49
MARCELO HERRERA	\$	995.105,80
SUMAN	\$	1'254.826,17

### 7.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

Ret. Fuente Relación Dependencia	\$	77,40
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	\$	5,35
SUMAN	\$	82,75

### 7.6.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar:

DINERS CLUB	\$	1.862,87
-------------	----	----------

7.7.- LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores:

Sueldos por pagar	\$	2.640,36
Décimo Tercer Sueldo	\$	265,43
Décimo Cuarto Sueldo	\$	343,17
Vacaciones	\$	2.064,38
Aportes al IESS	\$	684,92
Préstamo IESS Quirografarios	\$	377,78
SUMAN	\$	6.376,04

NOTA N° 8 PASIVO NO CORRIENTE

8.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
PRESTAMOS DE BANCOS L/Plazo	\$ 1'296.385,25

Esta cuenta registra las siguientes obligaciones por pagar a:

Banco Produbanco	\$	801.385,25
Banco del Pacífico	\$	495.000,00
SUMAN	\$	1'296.385,25

NOTA N° 9 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

	<u>SALDO AL 31 DE DIC./2.012</u>
CAPITAL SOCIAL	\$ 2.000,00
<u>APORTES Y RESERVAS</u>	
Reserva Legal	\$ 47.775,34
Aporte Futuras Capitalizaciones	\$ 311.955,46
<u>RESULTADOS</u>	
Resultados Acumulados (Efectos Transición a NIIF)	\$ 0,00
Pérdida Acum. de Ejercicios Anteriores	\$ - 25.434,65
Utilidades Acum. de Ejercicios Anteriores	\$ 201.338,36
Pérdida del Ejercicio	\$ - 39.990,78
SUMAN	\$ 497.643,73

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallada en la hoja No. 12 del presente informe.

La Reserva Legal es el resultado de la aplicación de Normas Legales constantes en la Ley de Compañías y Estatuto Social de la Compañía.

#### NOTA N° 10 ANALISIS FINANCIERO

Con el objeto de hacer una evaluación de los resultados económicos y sobre todo de la gestión administrativa financiera de la Compañía, se lo realiza utilizando índices y razones financieras de general conocimiento y aceptación, como son las siguientes:

12

##### 10.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
------------------	------------------

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{3'027.479,38}{1'275.892,25} = 2.37 \quad \frac{3'245.666,84}{94.619,18} = 34.30$$

Según el criterio universalizado se estipula al coeficiente entre 1 y 1.5, como un indicador de equilibrio financiero normal para el capital circulante, es decir cuanto más alto sea el coeficiente la Compañía tendrá mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo. En el presente caso la Compañía demuestra una liquidez muy importante en el Capital de Trabajo ya que por cada USD \$ 1,00 de deudas a corto plazo (un año), la Compañía tiene una capacidad de USD \$ 2.37 para cubrirlas.

##### 10.2.- INDICE DE GARANTÍA

Dic. 31 2.012	Ene. 1° 2.012
------------------	------------------

$$\frac{\text{TOTAL DEL ACTIVO}}{\text{TOTAL DEL PASIVO}} = \frac{3'069.921,23}{2'572.277,50} = 1.19 \quad \frac{3'300.467,76}{2'755.735,18} = 1.20$$

Esta comparación ofrece tranquilidad a los acreedores de corto y largo plazo, pues el coeficiente que se estima es de 2 a 3. En lo que respecta a la Compañía el índice se decrementa en un 0.83% con relación al 1º de Enero del 2012, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

#### 10.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	Dic. 31 2.012	Ene. 1º 2.012
$\frac{\text{PASIVO CORTO PLAZO} + \text{PASIVO LARGO PLAZO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{1'275.892,25 + 1'296.385,25}{497.643,73} = 5.17$		$\frac{94.619,18 + 2'661.116,00}{544.732,18} = 5.05$

Esta comparación tiene por objeto demostrar la relación que existe entre el Patrimonio de la Compañía y el total de las Obligaciones por Pagar de corto y largo plazo. Se considera aceptable cuando el coeficiente no llega a 1. En el presente caso los índices están sobrevalorados por cuanto el Patrimonio es muy bajo con relación al total del Pasivo.

#### 10.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

	Dic. 31 2.012	Ene. 1º 2.012
$\frac{\text{UTILIDAD DEL EJERCICIO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{\text{Pérdida del Ejercicio}}{497.643,73} = \frac{47.320,45 \times 100}{544.732,58} = 8.68\%$		

En el presente caso no se puede hacer ninguna comparación por existir pérdida del ejercicio.

#### NOTA N° 11 CONCLUSIONES

11.1.- Del examen de Auditoría realizado se desprende del buen manejo de los mecanismos Administrativos y Contables, el sistema funciona de acuerdo a los objetivos y metas trazados por la Compañía.

- 11.2.- Los Estados Comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia analizar y hacer un seguimiento del comportamiento de cada una de ellas.
- 11.3.- Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control en la medida que se consideró necesario para establecer las bases de confiabilidad de los registros, comprobando que es el adecuado lo ejercido por la Compañía.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX