

Cuenca, 23 de Abril del 2.015

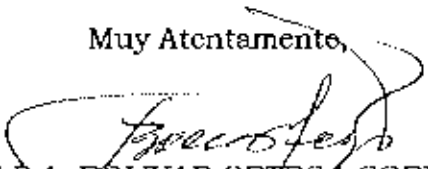
Señor
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DEL AZUAY
Ciudad.-

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 2.014, 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 2.014**

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

INDICE

PÁGINA

| | |
|---|-------------|
| Dictamen del Auditor Independiente | 1 |
| Estado de Situación Comparativo Bajo NIIF-PYMES | 2-3 |
| Estado de Resultados Integral Comparativo Bajo NIIF-PYMES | 4 |
| Estado de Evolución del Patrimonio Bajo NIIF-PYMES | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 6 |
| Extracto de la Escritura Pública de Constitución | 7- 8-9 |
| Notas a los Estados Financieros: | 10 |
| Objetivo de la Compañía | 10 |
| Políticas Contables Significativas | 10 |
| Activo | 10-11-12-13 |
| Pasivo | 13-14-15 |
| Patrimonio | 15 |
| Análisis Financiero | 16-17-18 |

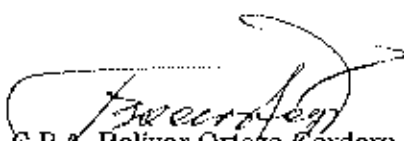
Holivar Ortega Cordero
Auditor Externo
Hurtado de Mendoza 6-97
Telef. 2 807312 - 2 825664
E mail: jborga72@yahoo.com.ar
Cuenca - Ecuador

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 al 31 de Diciembre del 2014 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 2014, los resultados de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio, el flujo de efectivo y el cumplimiento de sus obligaciones tributarias por el periodo terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones de carácter obligatorio emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Cuenca, 23 de Abril de 2015


G.P.A. Holivar Ortega Cordero
Registro N° 1967
Auditor Externo
Registro N° SC-RNAE-229

CARIBE DE NEGOCIOS S. A.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

| CUENTAS | Dic. 31 2014 | Dic. 31 2013 | VARIACIONES | | PORCENTAJES | |
|---|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|--------|
| | | | Aumentos | Disminuciones | +% | -% |
| ACTIVO | | | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | 1'341.713,23 | 2'768.254,27 | | 1'426.541,04 | | 51,53 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | | | | | | |
| Caja | 0,00 | 0,00 | | | | |
| Bancos | 1.087,09 | 2.079,43 | | 992,34 | | 47,72% |
| SUMAN | 1.087,09 | 2.079,43 | | 992,34 | | 47,72% |
| INVERSIONES | | | | | | |
| Certificados de Aportación | 0,00 | 13.420,00 | | 13.420,00 | | 100% |
| SUMAN | 0,00 | 13.420,00 | | 13.420,00 | | 100% |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | | |
| Clientes Nivel Nacional | 931.107,67 | 2'167.920,21 | | 1'236.812,54 | | 57,05% |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables | -102.260,07 | -102.260,07 | | | | |
| Deudores Varios | 482.682,79 | 667.231,70 | | 184.548,91 | | 27,66% |
| Préstamos a Empleados | 0,00 | 40,41 | | 40,41 | | 100% |
| SUMAN | 1'311.530,39 | 2'732.932,25 | | 1'421.401,86 | | 52,01% |
| INVENTARIOS | | | | | | |
| Inventarios | 0,00 | 0,00 | | | | |
| SUMAN | 0,00 | 0,00 | | | | |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | | | | | |
| Impuestos Anticipados | 29.095,75 | 19.822,59 | 9.273,16 | | 46,78% | |
| SUMAN | 29.095,75 | 19.822,59 | 9.273,16 | | 46,78% | |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | | | | | | |
| Anticipo a Proveedores | 0,00 | 0,00 | | | | |
| Seguros Anticipados | 0,00 | 0,00 | | | | |
| SUMAN | 0,00 | 0,00 | | | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 1'341.713,23 | 2'768.254,27 | | 1'426.541,04 | | 51,53% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | | | | |
| Valor de los Activos Fijos Depreciables (Hoja No. 13) | 114.276,00 | 114.276,00 | | | | |
| Deprec. Acum. Activos Fijos Depreciables | -86.300,17 | -80.252,22 | -6.047,95 | | -7,54% | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 27.975,83 | 34.023,78 | | 6.047,95 | | 17,78% |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | | |
| Inversiones L/Plazo | 0,00 | 0,00 | | | | |
| TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 0,00 | 0,00 | | | | |
| TOTAL DEL ACTIVO | 1'369.689,06 | 2'802.278,05 | | 1'432.588,99 | | 51,12% |

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

| CUENTAS | Dic. 31 2014 | Dic. 31 2013 | VARIACIONES | | PORCENTAJES | |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------|---------------|
| | | | Aumentos | Disminuciones | +% | -% |
| PASIVO | | | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Proveedores | 223,80 | 5.378,20 | | 5.152,80 | | 95,84% |
| Leyes Sociales | 0,00 | 4.838,84 | | 4.838,84 | | 100% |
| Acreedores Varios | 6.344,03 | 6.344,03 | | | | |
| Préstamos Bancarios | 0,00 | 10.420,81 | | 10.420,81 | | 100% |
| Préstamos de Terceros y Relacionados | 1'093.127,61 | 1'670.187,04 | | 577.059,43 | | 34,55% |
| Impuestos por Pagar | 108,92 | 48,58 | | 60,36 | 124,30% | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1'099.804,16 | 1'697.215,48 | | 597.411,32 | | 35,20% |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | | |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | | | | |
| Préstamos de Bancos L/Plazo | 0,00 | 718.671,02 | | 718.671,02 | | 100% |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 0,00 | 718.671,02 | | 718.671,02 | | 100% |
| TOTAL DEL PASIVO | 1'099.804,16 | 2'415.886,50 | | 1'316.082,34 | | 54,48% |
| PATRIMONIO | 269.884,90 | 386.391,55 | | 116.506,65 | | 30,15% |
| Capital Social | 2.000,00 | 2.000,00 | | | | |
| SUMAN | 2.000,00 | 2.000,00 | | | | |
| APORTES Y RESERVAS | | | | | | |
| 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 | | | | |
| RESULTADOS | | | | | | |
| Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF) | 0,00 | 0,00 | | | | |
| Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores | 201.338,36 | 201.338,36 | | | | |
| Pérdida de Ejercicios Anteriores | -176.677,61 | -65.425,43 | -111.252,18 | | -170,04% | |
| Pérdida del Ejercicio | -116.506,65 | -111.252,18 | -5.254,47 | | -4,72% | |
| SUMAN | -91.845,90 | 24.660,75 | -91.845,90 | 24.660,75 | -100% | 100% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 269.884,90 | 386.391,55 | | 116.506,65 | | 30,15% |
| TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO | 1'369.689,06 | 2'802.278,05 | | 1'432.588,99 | | 51,12% |

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

| CUENTAS | Dic. 31 2014 | Dic. 31 2013 | VARIACIONES | | PORCENTAJES | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|--------|
| | | | Aumentos | Disminuciones | +% | -% |
| INGRESOS OPERACIONALES | | | | | | |
| VENTAS NETAS | 0,00 | 130.069,24 | | 130.069,24 | | 100% |
| SUMAN | 0,00 | 130.069,24 | | 130.069,24 | | 100% |
| - GASTOS OPERACIONALES | | | | | | |
| Gastos de Administración | 44.626,34 | 86.770,44 | | 42.144,10 | | 48,57% |
| Gastos de Ventas | 0,00 | 2.925,75 | | 2.925,75 | | 100% |
| Gastos Financieros | 59.129,81 | 146.037,17 | | 86.907,36 | | 59,51% |
| SUMAN | 103.756,15 | 235.733,36 | | 131.977,21 | | 59,99% |
| PÉRDIDA OPERACIONAL | -103.756,15 | -105.664,12 | | -1.907,97 | | -1,81% |
| - GASTOS NO OPERACIONALES | | | | | | |
| Gastos no Deducibles Administración | 4.348,59 | 2.159,14 | 2.189,45 | | 101,40% | |
| Gastos no Deducibles Ventas | 0,00 | 194,10 | | 194,10 | | 100% |
| Gastos no Deducibles Financieros | 8.401,91 | 3.234,82 | 5.167,09 | | 159,73% | |
| SUMAN | 12.750,50 | 5.588,06 | 7.162,44 | | 128,17% | |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | -116.506,65 | -111.252,18 | -5.254,47 | | -4,72% | |

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

| Cuentas | Capital Social | Aporte para Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Resultados del Ejercicio | | Patrimonio Total | |
|---|----------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------|-------------|------------------|--------------|
| | | | | Utilidad | Pérdida | Dic. 31 2014 | Dic. 31 2013 |
| Saldo al 31 de Dic./2014 | | | | | | | |
| Capital Social | 2.000,00 | | | | | | |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | | 311.955,46 | | | | | |
| Reserva Legal | | | 47.775,34 | | | | |
| Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF) | | | | 0,00 | 0,00 | | |
| Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores | | | | 201.338,36 | | | |
| Pérdida de Ejercicios Anteriores | | | | | -176.677,61 | | |
| Pérdida del Ejercicio | | | | | -116.506,65 | | |
| TOTAL DEL PATRIMONIO Dic.31/2014 | | | | | | 269.884,90 | |
| TOTALES | 2.000,00 | 311.955,46 | 47.775,34 | 201.338,36 | -293.184,26 | 269.884,90 | |
| Saldo al 31 de Dic./2013 | | | | | | | |
| Capital Social | 2.000,00 | | | | | | |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | | 311.955,46 | | | | | |
| Reserva Legal | | | 47.775,34 | | | | |
| Resultados Acumulados (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF) | | | | 0,00 | 0,00 | | |
| Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores | | | | 201.338,36 | | | |
| Pérdida de Ejercicios Anteriores | | | | | -65.425,43 | | |
| Pérdida del Ejercicio | | | | | -111.252,18 | | |
| TOTAL DEL PATRIMONIO Dic.31/2013 | | | | | | | 386.391,55 |
| TOTALES | 2.000,00 | 311.955,46 | 47.775,34 | 201.338,36 | -176.677,61 | | 386.391,55 |

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 2014 - 2013 BAJO NIIF-PYMES

METODO INDIRECTO

| CONCEPTO | Dic. 31 2.014 | Dic. 31 2013 | + - | VALOR |
|--|------------------|-----------------|--------|--------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | | |
| Resultados de Ejercicios | -91.845,90 | -24.660,75 | - | 116.506,65 |
| Depreciación Acumulada de Activos Fijos Depreciables | 86.300,17 | 80.252,22 | + | 6.047,95 |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Disminución en Pasivo Corriente: Proveedores, Leyes Sociales, Acreedores Varios, Préstamos Bancarios de Terceros y Relacionados, Impuestos por Pagar | 1'099.804,16 | 1'697.215,48 | - | 597.411,32 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | |
| PASIVO A LARGO PLAZO | | | | |
| Disminución en Pasivo a Largo Plazo: Préstamos a Largo Plazo | 0,00 | 718.671,02 | - | 718.671,02 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| INVERSIONES: | | | | |
| Disminución en Inversiones: Certificados de Aportación | 0,00 | 13.420,00 | + | 13.420,00 |
| ACTIVOS FINANCIEROS: | | | | |
| Disminución-Aumento en Activos Financieros: Clientes, Deudores Varios, Préstamos Empleados, (-) Provisión Cuentas Incobrables | 1'311.530,39 | 2'732.932,25 | + | 1'421.401,86 |
| INVENTARIOS | | | | |
| Aumento - Disminución en Inventarios | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | | | |
| Aumento en Activos por Impuestos Corrientes: Ret. en la Fuente, Impuesto a la Renta y Anticipo, Crédito Tributario Impuesto a la Renta | 29.095,75 | 19.822,59 | - | 9.273,16 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS: | | | | |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados: Anticipo a Proveedores y Seguros | 0,00 | 0,00 | | 0,00 |
| EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | - | 992,34 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: | | | | |
| Activos Fijos Depreciables: Muebles y Enseres, Equipo de Oficina, Equipos de Computación, Vehículos, Maquinaria y Motores, Herramientas | 114.276,00 | 114.276,00 | | 0,00 |
| EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | 0,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | | |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital Social | 2.000,00 | 2.000,00 | | 0,00 |
| APORTES Y RESERVAS | | | | |
| Aportes y Reservas: Aporte para Futura Capitalización, Reserva Legal | 359.730,80 | 359.730,80 | | 0,00 |
| EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | | 0,00 |
| DISMINUCIÓN del Efectivo en el Período | | | - | 992,34 |
| EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS | | | | |
| Saldo de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.013 | | | + | 2.079,43 |
| Saldo Final de Caja-Bancos al 31 de Dicbre./2.014 | | | + | 1'087,09 |

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 |
| Marceo 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 HEFLORZA 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 2014 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 NEGOCIOS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014

NOTA Nº 1 **OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

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. 7 del presente informe dentro del rubro FINALIDADES.

NOTA Nº 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 Nº 3 **ACTIVO**

3.1.- **ACTIVO CORRIENTE**

3.2.- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

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 2.014 son:

| | | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u> |
|--------|----|----------------------------------|
| CAJA | \$ | 0,00 |
| BANCOS | \$ | 1.087,09 |
| SUMAN | \$ | 1.087,09 |

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:

| | | |
|--|----|----------|
| Banco del Austro Cta. Cte. 2000323481 | \$ | 354,72 |
| Banco del Pacifico Cta. Cte. 07340028 | \$ | 365,06 |
| Banco de la Producción Ahorros 12005588877 | \$ | 352,84 |
| Banco de la Producción Ahorros 12005642189 | \$ | 13,78 |
| Coop. Ahorro y Crédito Ahorros 99062911 | \$ | 0,69 |
| SUMAN | \$ | 1.087,09 |

3.5.- INVERSIONES

| | | |
|--|----|------|
| Esta cuenta registra los certificados de aportación: | \$ | 0,00 |
|--|----|------|

NOTA N° 4 ACTIVOS FINANCIEROS

Dentro de este grupo se encuentran las siguientes cuentas:

| | |
|-----------------------------------|----------------------------------|
| | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u> |
| CLIENTES | \$ 931.107,67 |
| DEUDORES VARIOS | \$ 482.682,79 |
| PRÉSTAMOS EMPLEADOS | \$ 0,00 |
| (-) PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES | \$ - 102.260,07 |
| SUMAN | \$ 1.311.530,39 |

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 (1/4 Página). | \$ | 931.107,67 |
|---|----|------------|

4.2.- PRESTAMOS A MPLEADOS

Esta cuenta registra lo siguiente: \$ 0,00

4.3.- DEUDORES VARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cobrar:

| | | |
|---|----|------------|
| Por Cobrar MINAEXPLO LOJA | \$ | 204.854,12 |
| Por Cobrar SURPACIF | \$ | 2.525,00 |
| Por Cobrar HEFLORSA | \$ | 162.030,99 |
| Por Cobrar South Garden -- Urbanización | \$ | 79.670,71 |
| Coop. La Merced | \$ | 189,62 |
| Por Cobrar CONSTRUDORADO | \$ | 33.412,35 |
| SUMAN | \$ | 482.682,79 |

4.4.- PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Esta cuenta registra el valor de la provisión acumulada para cuentas incobrables: \$ - 102.260,07

NOTA Nº 5 INVENTARIOS

Esta cuenta registra las siguientes cuentas: \$ 0,00

NOTA Nº 6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

| | SALDO AL 31 DE DIC./2.014 |
|--------------------------------------|---------------------------|
| ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA | \$ 0,00 |
| CAUCIÓN JUDICIAL DEL 2009 | \$ 12.800,00 |
| CREDITO TRIBUTARIO IMPTO. A LA RENTA | \$..... 16.295,75 |
| SUMAN | \$ 29.095,75 |

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° 7 ACTIVO NO CORRIENTE

7.1.- 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./2.014</u> | | |
|------------------------------|-----------------|----------------------------------|------------------|--|
| | <u>COSTO DE</u> | <u>DEPREC.</u> | <u>VALOR</u> | |
| | <u>ADQUIS.</u> | <u>ACUM.</u> | <u>EN LIBROS</u> | |
| MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA | \$ 478,12 | \$ - 446,48 | \$ 31,64 | |
| EQUIPO DE OFICINA | \$ 1.082,13 | \$ - 620,02 | \$ 462,11 | |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | \$ 6.427,03 | \$ - 6.344,07 | \$ 82,96 | |
| VEHÍCULOS | \$ 48.547,50 | \$ - 48.404,75 | \$ 142,75 | |
| MAQUINARIA Y MOTORES | \$ 52.000,00 | \$ - 27.596,14 | \$ 24.403,86 | |
| HERRAMIENTAS Y EQUIPO | \$ 5.741,22 | \$ - 2.888,71 | \$ 2.852,51 | |
| SUMAN | \$ 114.276,00 | \$ - 86.300,17 | \$ 27.975,83 | |

A estas cuentas consideradas como activos no monetarios se han aplicado el porcentaje de depreciación correspondiente a cada una de ellas, calculado en base al método de línea recta y en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos.

NOTA N° 8 PASIVO

8.1.- PASIVO CORRIENTE

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

| | <u>SALDO AL 31 DE DIC./2.014</u> | |
|--------------------------------------|----------------------------------|--|
| PROVEEDORES | \$ 223,60 | |
| LEYES SOCIALES | \$ 0,00 | |
| ACREEDORES VARIOS | \$ 6.344,03 | |
| PRÉSTAMOS DE TERCEROS Y RELACIONADOS | \$ 1'093.127,61 | |
| IMPUESTOS POR PAGAR | \$ 108,92 | |
| PRESTAMOS BANCARIOS | \$ 0,00 | |
| SUMAN | \$ 1'099.804,16 | |

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 componen de la siguiente forma:

8.2.- PROVEEDORES

Esta cuenta registra el valor de los siguientes proveedores:

| | | |
|----------------------------|----|--------|
| ANEFI S.A Adm. de Fondos | \$ | 25,00 |
| Tigre Guamán Victor Manuel | \$ | 29,51 |
| Seguros Equinoccial S. A. | \$ | 169,09 |
| SUMAN | \$ | 223,60 |

8.3.- ACREEDORES VARIOS

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

| | | |
|---|----|----------|
| Anticipo de Clientes (Anexo) MOTORCICLE | \$ | 6.344,03 |
|---|----|----------|

8.4.- PRESTAMOS DE TERCEROS Y RELACIONADOS

Esta cuenta registra los siguientes préstamos por pagar a:

| | | |
|---------------------|----|--------------|
| Austrocorp | \$ | 1'023.614,23 |
| ROCKSTONE | \$ | 3.614,24 |
| SR. MARCELO HERRERA | \$ | 65.899,14 |
| SUMAN | \$ | 1'093.127,61 |

8.5.- IMPUESTOS POR PAGAR

Esta cuenta registra los siguientes impuestos retenidos por pagar:

| | | |
|--|----|--------|
| Ret. Fuente Relación Dependencia | \$ | 0,00 |
| Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta | \$ | 108,92 |
| SUMAN | \$ | 108,92 |

8.6.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta cuenta registra los siguientes valores por pagar: \$ 0,00

8.7.- LEYES SOCIALES

Esta cuenta registra los siguientes valores: \$ 0,00

NOTA N° 9 PASIVO NO CORRIENTE

9.1.- PASIVO A LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se encuentra la siguiente cuenta:

| | SALDO AL 31 DE DIC./2.014 |
|-----------------------------|---------------------------|
| PRESTAMOS DE BANCOS L/Plazo | \$ 0,00 |

NOTA N° 10 PATRIMONIO

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

| | SALDO AL 31 DE DIC./2.014 |
|---|---------------------------|
| 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 (Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF) | \$ 0,00 |
| Pérdida Acum. de Ejercicios Anteriores | \$ - 176.677,61 |
| Utilidades Acum. de Ejercicios Anteriores | \$ 201.338,36 |
| Pérdida del Ejercicio | \$ - 116.506,65 |
| SUMAN | \$ 269.884,90 |

La nómina de Accionistas del Capital Social se encuentra detallado en la hoja No. 9 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° 11 ANÁLISIS 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:

11.1.- INDICE SE SOLVENCIA (LIQUIDEZ)

| | Dic. 31 2.014 | Dic. 31 2.013 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | 1'341.713,23 | 2'768.254,27 |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | 1'099.804,16 | 1'697.215,48 |

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 liquidez 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 \$ 1.22 para cubrirlas.

11.2.- INDICE DE GARANTÍA

| | Dic. 31 2.014 | Dic. 31 2.013 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <u>TOTAL DEL ACTIVO</u> | 1'369.689,06 | 2'802.278,05 |
| <u>TOTAL DEL PASIVO</u> | 1'099.804,16 | 2'415.886,50 |

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 incrementa en un 7.76% con relación al 31 de Diciembre del 2013, este análisis demuestra que no está dentro del coeficiente aceptable.

11.3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

| | Dic. 31 2.014 | Dic. 31 2.013 |
|---|-----------------------------------|---|
| PASIVO CORTO PLAZO + <u>PASIVO LARGO PLAZO</u> = | <u>1'099.804,16 + 0,00</u> = 4.08 | <u>1'697.215,48 + 718.671,02</u> = 6.25 |
| <u>PATRIMONIO</u> | 269.884,90 | 386.391,55 |

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.

11.4.- INDICE DE RENTABILIDAD

| | Dic. 31 2.014 | Dic. 31 2.013 |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u> = | <u>Pérdida del Ejercicio</u> | <u>Pérdida del Ejercicio</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | 269.884,90 | 386.391,55 |

En el presente caso no se puede hacer ningún análisis por existir pérdida del ejercicio.

NOTA N° 12 CONCLUSIONES

- 12.1.- 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.
- 12.2.- 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.

- 12.3.- 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