

# PERSOL S.A.

100816

## ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

### INDICE

- Informe del Auditor Independiente 3
- Balance General 4
- Estado de Pérdidas y Ganancias 5
- Estado de Evolución del Patrimonio 6
- Estado de Flujo de Efectivo 7
- Notas a los Estados Financieros 8 - 12



#### Abreviaturas Usadas:

US \$ Dólares Estadounidenses

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

### PERSOL S. A.

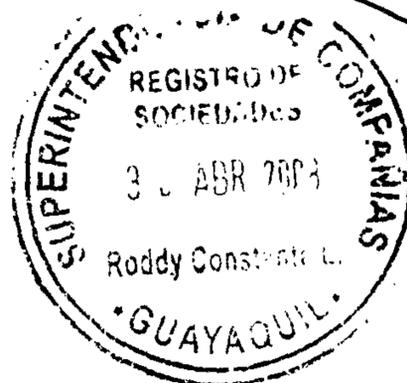
Se examinó el Balance General de **PERSOL S. A.**, al 31 de Diciembre de 2007, el Estado de Resultado, el Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

***En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de PERSOL S. A., al 31 de Diciembre de 2007, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.***

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029



**PERSOL S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>ACTIVO</b>		<b><u>2007</u></b>	<b><u>2006</u></b>	<b><u>VARIACION</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja-Bancos		337,00	440,50	-103,50
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	77.980,83	62.702,30	15.278,53
Otras Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	4.036,80	1.125,00	2.911,80
Impuestos Retenidos	(Nota 5)	12.395,38	9.907,36	2.488,02
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>94.750,01</b>	<b>74.175,16</b>	<b>20.574,85</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 6)	1.303.501,60	1.303.151,60	350,00
(-)Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-159.700,60	-134.356,29	-25.344,31
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>1.143.801,00</b>	<b>1.168.795,31</b>	<b>-24.994,31</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>1.238.551,01</b>	<b>1.242.970,47</b>	<b>-4.419,46</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar	(Nota 7)	1.210,29	2.765,76	-1.555,47
Obligaciones tributarias por pagar	(Nota 8)	154,29	1,78	152,51
Obligaciones sociales por pagar	(Nota 9)	349,41	0,00	349,41
Préstamos a Accionistas del Exterior	(Nota 10)	14.400,00	14.400,00	0,00
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>16.113,99</b>	<b>17.167,54</b>	<b>-1.053,55</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>16.113,99</b>	<b>17.167,54</b>	<b>-1.053,55</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social		1.247.656,00	1.247.656,00	0,00
(-) Perdidas años anteriores		-21.853,07	-19.280,19	-2.572,88
(-) Pérdida del ejercicio		-3.365,91	-2.572,88	-793,03
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>1.222.437,02</b>	<b>1.225.802,93</b>	<b>-3.365,91</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.238.551,01</b>	<b>1.242.970,47</b>	<b>-4.419,46</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**PERSOL S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	<u>2007</u>
<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	
Ventas Netas	<u>66.300,00</u>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>66.300,00</b>
<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>	
(-) Gastos de Administración y Ventas	(Nota 11) <u>69.665,91</u>
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>69.665,91</b>
<b>PERDIDA OPERACIONAL DEL EJERCICIO</b>	<b><u><u>-3.365,91</u></u></b>

**PERSOL S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Capital Social (1)</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Perdida Ejercicio</u>	<u>Totales</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2006</b>	<b><u>1.247.656,00</u></b>	<b><u>(17.479,99)</u></b>	<b><u>(1.800,20)</u></b>	<b><u>1.228.375,81</u></b>
Transferencia de Perdidas Acumuladas 2005	-	(1.800,20)	1.800,20	-
Perdida del Ejercicio 2006	-	-	(2.572,88)	(2.572,88)
<b>Saldo al 1 de Enero 2007</b>	<b><u>1.247.656,00</u></b>	<b><u>(19.280,19)</u></b>	<b><u>(2.572,88)</u></b>	<b><u>1.225.802,93</u></b>
Transferencia de Perdidas Acumuladas 2006	-	(2.572,88)	2.572,88	-
Perdida del Ejercicio 2007	-	-	(3.365,91)	(3.365,91)
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2007</b>	<b><u>1.247.656,00</u></b>	<b><u>(21.853,07)</u></b>	<b><u>(3.365,91)</u></b>	<b><u>1.222.437,02</u></b>

**PERSOL S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>	
Aumento en Perdida del Ejercicio	-793,03
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Aumento en Depreciación	25.344,31
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Aumento en Cuentas por Cobrar	-15.278,53
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-2.911,80
Aumento en Impuestos Retenidos	-2.488,02
Disminución en Cuentas por Pagar	-1.555,47
Aumento de Obligaciones Tributarias por pagar	152,51
Aumento de Obligaciones Sociales por pagar	349,41
	<hr/>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>2.819,38</b>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</b>	
Aumento en Activos Fijos	-350,00
	<hr/>
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>-350,00</b>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</b>	
Aumento en Cuentas Patrimoniales	-2.572,88
	<hr/>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>-2.572,88</b>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	-103,50
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	440,50
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<hr/> <b>337,00</b> <hr/>

**PERSOL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 20 de abril del 2000, mediante escritura pública debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución # 00-G- IJ-0002263 el 10 de Mayo del 2000. Su principal objetivo es la actividad de comercialización, importación, exportación, fabricación o industrialización, compra, venta, elaboración, transformación, empaque, consignación, representación, distribución de materiales de construcción, artículos de ferretería, grifería, artesanía, cerámica, electrodomésticos, así como también se dedicará a la agroindustria, agropecuaria, ganadera y avícola en todas sus fases esto es, captura, procesamiento y comercialización. PERSOL S. A., inicio sus actividades operacionales en mayo del 2000 fecha en las que se comienzan a registrar las transacciones.

La compañía se dedica al arrendamiento y explotación de la mayor parte de los inmuebles de su propiedad, con la finalidad de generar ingresos y cubrir parte de sus costos y gastos operativos, ocasionados por el mantenimiento de los mismos.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**a) Preparación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados con bases en las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y están basados en el costo histórico.

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

**b) Propiedades y Equipos**

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento reparaciones de los bienes arrendados son analizados y asumidos por los arrendatarios. Los gastos de reparación y mantenimiento menores de los bienes no arrendados se cargan a los resultados del año.

**c) Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

Durante el año 2007 la Compañía no ha constituido provisión alguna por este concepto, debido a que presenta pérdida.

**d) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de Diciembre del 2007, la Compañía no ha constituido provisión alguna por presentar pérdidas.

### 3. CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2007, el saldo de la cuenta por cobrar es el siguiente:

Cientes (ECUDOS S. A.)	77.980,83
<b>TOTAL</b>	<b>77.980,83</b>

### 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2007, el saldo de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

<b>Anticipo a Proveedor:</b> Gonzalo Fajardo	4.036,80
<b>TOTAL</b>	<b>4.036,80</b>

### 5. IMPUESTOS RETENIDOS

Al 31 de Diciembre del 2007, la cuenta impuestos retenidos tiene el siguiente saldo:

Crédito Tributario a Favor de las Empresa (Impuesto Renta):

Retención en la Fuente (5%)	9.875,38
Retención en la Fuente (8%)	2.520,00
<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>	<b>12.395,38</b>

### 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2007, esta cuenta presenta el siguiente movimiento:

	<b>SALDO AL 31/12/2007</b>	<b>ADICIONES Y/O DEDUCCIONES</b>	<b>SALDO AL 31/12/2006</b>
Terrenos	141.754,00	0,00	141.754,00
Edificios	1.135.015,38	0,00	1135015,38
Equipos Electrónicos	26.382,22	0,00	26.382,22
Muebles y Enseres de oficina	350,00	350,00	0,00
<b>SUMAN</b>	<b>1.303.501,60</b>	<b>350,00</b>	<b>1.303.151,60</b>
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>-159.700,60</b>	<b>-25.344,31</b>	<b>-134.356,29</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.143.801,00</b>	<b>-24.994,31</b>	<b>1.168.795,31</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, el saldo de las cuentas por pagar de la compañía es el siguiente:

A. F. P. Génesis	25,00
Centro Educativo Nueva Semilla	21,11
Emelgur	35,53
Intergrup S. A.	630,32
Pilco Chalen Fitzgerald	156,00
Kramel S. A.	342,33
<b>TOTAL</b>	<b>1.210,29</b>

## 8. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, ésta cuenta presenta el siguiente saldo por pagar al fisco:

Retención en la fuente Imp. A la Renta (1%)	0.18
Retención en la fuente Imp. A la Renta (2%)	61.13
Imp. Renta en relación de dependencia	30.69
Retención de IVA (70%)	0.32
IVA Cobrado 12%	61.97
<b>TOTAL</b>	<b>154.29</b>

## 9. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007, ésta cuenta presenta el siguiente saldo por pagar:

Décimo tercera remuneración	80.44
Décimo cuarta remuneración	21.24
Vacaciones	40.23
IESS	207.50
<b>TOTAL</b>	<b>349.41</b>

## 10. PRÉSTAMOS A ACCIONISTAS DEL EXTERIOR

Al 31 de Diciembre del 2007, los préstamos a los accionistas presentan el siguiente saldo:

<b>Accionistas:</b> Sugar Trade Corp	14.400,00
<b>TOTAL</b>	<b>14.400,00</b>

## 11. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2007 los gastos administrativos y gastos generales de la compañía fueron los siguientes:

### GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Sueldos y Salarios	10.119,13
Movilización	6,00
Capacitación	1.258,50
Beneficios Sociales	6.593,37
Cuotas y Suscripciones	9.142,00
Servicios Profesionales	1.896,52
Notarios y registradores de la propiedad	15,50

### **TOTAL**

**29.031,02**

### GASTOS GENERALES:

Impuestos y Contribuciones	9.460,23
Depreciación Edificios	25.344,31
Suministros	49,67
Servicios Generales	5.639,11
Intereses, impuestos y multas	7,06
Gastos Bancarios	134,51

### **TOTAL**

**40.634,89**

### **TOTAL GASTOS OPERACIONALES**

**69.665,91**

## 12. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

El software contable que utiliza la compañía es Enterprise One y se encuentra debidamente facultada para su uso, respetando los derechos de propiedad intelectual, dando así cumplimiento a los dispuesto en la Resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 del 10 de Marzo del 2004.

## 13. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe

## 14. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.