

106046



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

FERKILSA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009.

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos
Edificio Primavera, 2 piso Of. 201 - 212
Telefax: (593 - 4) 2400013
Cel.: 099618292 - 092197050
E-mail: campos.asociados1@gmail.com

FERKILSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

Opinión de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

FERKILSA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **FERKILSA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de FERKILSA S.A, al 31 de Diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, 30 de Abril del 2010

CAMPOS & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Campos & Asociados Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 527



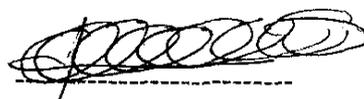
Xavier Campos
E.C. Xavier Campos
Socio
Registro Profesional 2481

FERKILSA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	Nota	2009
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA/BANCOS	3	7.656,43
CUENTA POR COBRAR NETOS	4	39.045,35
INVENTARIOS		0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		46.701,78
ACTIVO FIJO		
TERRENO		329.570,40
PROPIEDADES Y EQUIPOS		840.715,01
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-83.492,33
TOTAL ACTIVO FIJO	5	1.086.793,08
ACTIVO DIFERIDO		
SEGUROS		0,00
(-) AMORTIZACION		0,00
		0,00
TOTAL DEL ACTIVO		1.133.494,86



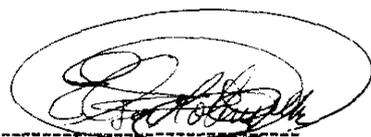
Ing. Elsa Molina Marchan.
Gerente General.



Ing. Vicente Guerrero Peña.
Contador

FERKILSA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVO	Nota	2009
PASIVO CORRIENTE		
PROVEEDORES	6	62.543,04
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	587.292,29
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8	102.266,77
TOTAL PASIVO CORRIENTE		752.102,10
PASIVO LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS		0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		0,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		0,00
TOTAL DEL PASIVO		752.102,10
PATRIMONIO		
CAPITAL	9	800,00
OTRAS RESERVAS		320.672,02
RESULTADO AÑOS ANTERIORES		37.535,80
UTILIDAD DEL EJERCICIO		22.384,94
TOTAL PATRIMONIO		381.392,76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.133.494,86



Ing. Elsa Molina Marchan.
Gerente General.



Ing. Vicente Guerrero Peña.
Contador

FERKILSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2009
INGRESOS	
VENTAS TARIFA 12%	73.100,00
VENTAS DE BIENES	0,00
OTROS INGRESOS	0,00
INTERESES GANADOS	0,00
TOTAL VENTAS	73.100,00
(-)DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS	0,00
TOTAL DE INGRESOS	73.100,00
(-)COSTO DE PRODUCCION	0,00
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	73.100,00
(-)GASTOS ADMINISTRATIVOS	50.715,06
(-)GASTOS DE VENTAS	0,00
(-)GASTOS FINANCIEROS	0,00
TOTAL GASTOS	50.715,06
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	22.384,94



Ing. Elsa Molina Marchan.
Gerente General.



Ing. Vicente Guerrero Peña.
Contador

FERKILSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.
 (Expresado en U.S. dólares)

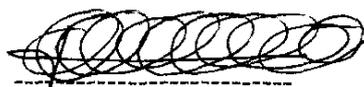
CONCEPTO - DETALLE	Capital	Aporte	Otras	Utilidades	Utilidad del	Total
	Social	Futura Capitalización	Reservas	Retenidas	Ejercicio	
Enero 1, 2008	800,00	0,00	0,00	38.587,42	0,00	39.387,42
Utilidad del Ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00	22.384,94	22.384,94
Apropiación	0,00	0,00	320.672,02	-1051,62	0,00	319.620,40
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	800,00	0,00	320.672,02	37.535,80	22.384,94	381.392,76

FERKILSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2009
FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA	
Utilidad ó Perdida del Ejercicio	22.384,94
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones, Gastos, Depreciaciones y Amortizaciones	24.519,31
Disminución (Aumento) Cta. y Doc.por Cobrar	-31.129,44
Disminución (Aumento) Inventarios	318,43
Aumento (Disminución) Proveedores	-500.492,76
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	49.218,33
Aumento (Disminución) Obligaciones Financieras	587.292,29
Aumento (Disminución) Beneficios Sociales por Pagar	0,00
Disminución (Aumento) Activo Diferido	0,00
Total Flujo Neto de Operaciones	152.111,10
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIONES:	-465.725,82
FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento (Disminución) Préstamo de Accionistas	0,00
Aumento (Disminución) Préstamo largo Plazo	0,00
Aumento (Disminución) Ctas Patrimoniales	319.620,40
Flujo Neto de la Actividad de Financiamiento	319.620,40
FLUJO NETO	6.005,68
Saldo Inicial de Caja/Bancos	1.650,75
Saldo Final de Caja/Bancos	7.656,43



Ing. Elsa Molina Marchan.
Gerente General.



Ing. Vicente Guerrero Peña.
Contador

FERKILSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía, **FERKILSA S.A.**, se constituyó, el 18 de Septiembre del 2001, ante el Notario Primero del Cantón Guayaquil Dr. Carlos Quiñonez Velásquez e inscrita en el Registro Mercantil con el Número 26.097 el 15 de Octubre del 2001, siendo su domicilio principal, la ciudad de Guayaquil.

Siendo su objetivo principal, la apertura de establecimiento educativos para la enseñanza y capacitación del personal en el área de la computación e informática a toda clase de persona naturales o jurídicas. Y venta al por mayor y menor de productos textiles, calzado, artefactos electrodomésticos, concesiones de plantas, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe 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 requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados el las circunstancias.

A continuación en resumen las principales practicas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos por ventas, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición, nota 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

ACTIVOS

	Índice de Depreciación
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33%
Vehículos	20%

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta: Esta constituido con cargo a los resultados del año 2009 a las tasas del 15% y 25% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

3.- CAJA Y BANCOS..

De conformidad con las conciliaciones revisadas al 31 de Diciembre del 2009. La cuenta Caja/Bancos revela el siguiente saldo:

	2009
Caja	150,00
Bancos	<u>7.506,43</u>
TOTAL	7.656,43

4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

	2009
Cuentas y Documentos por Cobrar Funcionarios	448,56
Depósitos en garantía	314,17
Impuestos	6.078,43
Otras Cuentas por Cobrar.	<u>32.204,19</u>
TOTAL	39.045,35

5.- ACTIVOS FIJOS, NETO.

En el año 2009 el movimiento de activos fijos es como sigue:

FERKILSA S.A.
DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009.

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2008	ADICIONES Y RECLASIFICACIONES	RETIROS Y/O AJUSTES	APLICACIÓN	SALDO AL 31/12/2009
				NEC 17 % SOBRE COSTO	
Terrenos	13.898,38	315.672,02	0,00	0%	329.570,40
Inmuebles	590.781,15	0,00	-238.750,90	5%	352.030,25
Muebles y Enseres	37.102,14	15.071,62	0,00	10%	52.173,76
Equipos de Oficina	59.028,01	-59.028,01	0,00	10%	0,00
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	3.481,94	0,00	200,00	10%	3.681,94
Equipos de Computación	267,97	1.544,19	0,00	33,33%	1.812,16
Obras en Proceso	0,00	431.016,90	0,00	20%	431.016,90
TOTAL	704.559,59	704.276,72	-238.550,90		1.170.285,41
(-)Depreciacion Acumulada	-58.973,02	0,00	-24.519,31		-83.492,33
TOTAL ACTIVO NETO	645.586,57	704.276,72	-263.070,21		1.086.793,08

6.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.

Al 31 de Diciembre del 2009, las cuentas por pagar son como sigue:

	2009
Cuenta por Pagar Centro Educativo El Ateneo	61.664,35
Categ	<u>878,68</u>
TOTAL	62.543,03

7.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS.

Al 31 de Diciembre del 2009, las cuentas Prestamos Accionistas son como sigue:

	2009
Ing. Pablo Baquerizo N	244.190,99
Ing. Elsa Molina M	108.905,00
Sr. Guillermo Baquerizo V	108.929,20
Ing. Pablo Baquerizo Vivar	<u>125.267,10</u>
TOTAL	587.292,29

8.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de Diciembre del 2009, las cuentas Otras Cuentas por Pagar son como sigue:

	2009
Deposito en Garantía Clientes y Vivienda	220,00
Vicente Guerrero Peña	49.550,00
Ing. Elsa Molina Marchan	12.700,00
Thalía Victoria	30.354,32
Varios	<u>9.442,45</u>
TOTAL	102.266,77

9.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.

Capital Social.-

Está representado por un Capital Autorizado de \$1.600,00, un Capital Suscrito y Pagado de \$800,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

10.- IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte: y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

11. – ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

12.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario , Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 0, 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

13- AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un ejercicio se puede compensar con las utilidades que se obtuviere dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

14.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2009, la Compañía obtuvo una Utilidad de **USD \$22,384.94.**

15.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la Republica del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26

16.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2010), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.