



INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPañIA
GELEFRENT S.A.

EJERCICIO ECONOMICO CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Junio de 2012

GELEFRENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

| | Pág. No. |
|---|----------|
| Informe de los Auditores Independientes | 2 |
| Balances Generales | 4 |
| Estados de Resultado | 6 |
| Estados de Situación Patrimonial | 7 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 8 |
| Notas a los Estados Financieros | 9 |

ABREVIATURAS UTILIZADAS

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC - Estados de Resultado
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de

GELEFRENT S.A.

de conformidad con el artículo 10 del Reglamento

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de GELEFRENT S.A., al 31 de diciembre de 2011, relativos al Balance General, Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de GELEFRENTS.A., nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dichos estados financieros basados en los resultados de nuestra auditoría.

relacionado con los Estados Financieros

2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

responsabilidad de la Gerencia

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. La auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del

auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditora toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GELEFRENT S.A. al 31 de diciembre de 2011, el Resultados de sus Operaciones, el Cambio en su Patrimonio y su Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Guayaquil, noviembre 9 de 2012



Eco. Sabel Gutiérrez de Vásconez
NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
Registro No. SC-RNAE-2-728

BALANCE GENERAL

VALORES EN DOLARES AMERICANOS

ACTIVO

| RUBROS | 31-dic-11 | 31-dic-10 | Notas |
|---|------------------|------------------|-------|
| | Valores | Valores | |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | 878 | 5.317 | |
| Caja y Bancos | 878 | 1.917 | 3 |
| Inversiones | | | |
| Cuentas por Cobrar | | 3.400 | |
| Impuestos Anticipados | | | |
| Inventarios | | | 4 |
| Otros Activos Corrientes | | | |
| Provisiones Ctas. Incobrables | | | |
| ACTIVO FDO | 1.560.263 | 1.517.357 | |
| Terrenos y Const. En Proceso | 1.560.263 | 1.517.357 | |
| Edificios e Instalaciones | | | |
| Maquinaria y Equipo | | | |
| Equipo Computación | | | |
| Vehículos | | | |
| Otros Activos Fijos | | | |
| Subtotal | 1.560.263 | 1.517.357 | |
| Depreciación Acumulada | | | |
| ACTIVO DIFERIDO | 75 | 95 | |
| Gastos de Constitución | 200 | 200 | |
| Amortización Acumulada | -125 | -105 | |
| TOTAL DEL ACTIVO | 1.561.216 | 1.522.769 | |
| Las notas explicativas 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros | | | |

PASIVO Y PATRIMONIO
VALORES EN DOLARES AMERICANOS

| RUBROS | 31-dic-11 | 31-dic-10 | Notas |
|---|------------------|------------------|-------|
| | Valores | Valores | |
| <u>PASIVO</u> | | | |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | 28.762 | 22.081 | 5 |
| Cuentas por Pagar | 28.762 | 22.081 | |
| Impuestos por pagar | | | |
| Participación a trabajadores | | | |
| Gastos acumulados | | | |
| Otros gastos | | | |
| <u>PASIVO LARGO PLAZO</u> | 0 | 0 | |
| Préstamos de Accionistas | | | |
| Cuentas y Documentos por Pagar | | | |
| <u>TOTAL DEL PASIVO</u> | 28.762 | 22.081 | |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 800 | 800 | |
| Aporte para Futura Capitalización | 121.168 | 57.453 | |
| Reserva Legal | | | |
| Reserva de Capital | 1.442.436 | 1.476.865 | |
| Resultados acumulados | | | |
| Resultado del Ejercicio | -31.950 | -34.429 | |
| <u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u> | 1.532.454 | 1.500.688 | 6 |
| <u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u> | 1.561.216 | 1.522.769 | |

Las notas explicativas 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS
VALORES EN DOLARES AMERICANOS

| RUBROS | 31-dic-11 | 31-dic-10 | Notas |
|---|-----------------|-----------------|-------|
| | Valores | Valores | |
| VENTAS NETAS | | | |
| COSTO DE VENTA | | | |
| UTILIDAD BRUTA VENTAS | | | |
| GASTOS GENERALES | 22.802 | 23.214 | 7 |
| Gastos administrativos | 22.802 | 23.214 | |
| Gtos. Financieros | | | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | - 22.802 | - 23.214 | |
| Otros Ingresos | | | |
| Otros Egresos | | | |
| UTILIDAD ANTES DE AJUSTES | - 22.802 | - 23.214 | |
| Amortización pérđ. años ant. | | | |
| UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA | - 22.802 | - 23.214 | |
| Anticipo de Imppto. Renta | 9.148 | 11.215 | |
| PERDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO | - 31.950 | - 34.429 | |

Las notas explicativas 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

VALORES EN DOLARES AMERICANOS

| RUBROS | 31-dic-11 | Diferencias | 31-dic-10 |
|---------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Capital Social | 800 | - | 800 |
| Aporte Fut. Capitalización | 121.168 | 63.715 | 57.453 |
| Reserva Legal | 0 | - | 0 |
| Reserva de Capital | 1.442.436 | - 34.429 | 1.476.865 |
| Resultado Ejercicios Anteriores | 0 | - | 0 |
| Perdida del Ejercicio | -31.950 | 66.379 | -34.429 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 1.532.454 | 95.665 | 1.500.688 |

Las notas explicativas 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

| | | |
|---|---------|----------------|
| Flujo de efectivo de actividades productivas: | | |
| Pérdida neta después de impuestos | -31.950 | |
| Cargos que no afectan al efectivo: Amortizaciones | 20 | |
| Disminución de cuentas por cobrar | 3.400 | |
| Aumento de cuentas por pagar | 6.681 | |
| Efectivo proveniente de actividades operativas | | -21.849 |
| Flujo de efectivo de actividades de inversión: | | |
| Aumento de Activos Fijos Brutos | -42.907 | |
| Efectivo proveniente de actividades de inversión | | -42.907 |
| Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Disminución de cuentas y documentos por pagar | | |
| Aumento de las deudas a largo plazo | | |
| Aporte para futuras capitalizaciones | 63.715 | |
| Dividendos pagados | | |
| Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento | | 63.715 |
| AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO | | -1.040 |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del período | | 1.917 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del período | | 878 |

Las notas explicativas 1 al 7 son parte integrante de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1. IDENTIFICACION DE LA ENTIDAD

La Compañía GELEFRENT S.A. constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas mediante escritura pública el 20 de octubre de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de octubre del mismo año.

La Compañía tiene una duración de 50 años a partir de la inscripción de la Escritura Pública, sin embargo podrá disolverse o liquidarse anticipadamente en cualquier momento y por cualquier motivo si la Junta General de accionistas así lo determina, de acuerdo a lo que especifique la Ley.

El 6 de noviembre de 2009 mediante resolución No. SC.IJ.DJDL.G.09.0006909, la Superintendencia de Compañías resuelve la disolución de la compañía GELEFRENT S.A. por tener su capital integrado por un solo socio. A la fecha de esta auditoría la compañía se encuentra en trámite de reactivación ante el mencionado organismo de control.

El objeto principal de esta empresa es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios y de terceros.

Nota 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en el año 2000.

b) Plan de Cuentas

La Compañía utiliza un plan de cuentas ceñido a sus necesidades pero basado en el establecido por la Superintendencia de Compañías.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios.

d) Terrenos

Se presentan al costo histórico, más la revalorización en el tiempo.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden casi en su totalidad a las utilidades recibidas de las inversiones mantenidas en acciones.

Nota 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2011, corresponde a valores en efectivo que se encuentran en la Caja de la oficina de la compañía, cuyo valor al cierre fue de US\$ 877,51.

Nota 4. ACTIVOS FIJOS:

Se trata de una inversión en terreno realizada en el año 2005 a un costado de la autopista Durán-Bolicho, perteneciente al cantón Durán, con una extensión de 620 Has. De acuerdo al avalúo municipal al cierre del año 2011, estos terrenos tienen un valor de US\$1 ' 488.000 por lo que el ajuste se realizó en concordancia.

Adicionalmente durante el ejercicio en revisión, se realizaron adecuaciones por un total de US\$42.906,50

Nota 5. CUENTAS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio 2011, la cuenta registra los valores adeudados a la empresa "S.I.C.A.C.O"

Nota 6. PATRIMONIO:

Se realizaron los ajustes pertinentes al valor de revalorización, acorde al nuevo valor de mercado determinado y se absorbió la pérdida del año 2010.

Adicionalmente se realizaron nuevos aportes de capital por un total de US\$63.715,36.

Nota 7. GASTOS

Al 31 de diciembre de 2011 se registraron los siguientes rubros que corresponden a este rubro:

| | | |
|--|-------------|------------------|
| Impuestos prediales y rurales | US\$ | 17.982,19 |
| Contribución Superintendencia de Compañías | US\$ | 1.248,67 |
| Intereses y multas | US\$ | 1.291,72 |
| Gastos legales | US\$ | 1.251,48 |
| Servicios de Auditoría | US\$ | 1.008,00 |
| Amortización gastos de constitución | US\$ | 20,00 |
| | | ----- |
| TOTAL DE GASTOS | US\$ | 22.802,06 |

Nota 8. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía ha realizado los diferentes procesos para cumplir con los requerimientos solicitados por la Superintendencia de Compañías. Los resultados relacionados con ajustes monetarios provenientes de la conversión de estados financieros NEC a NIIF, serán registrados en la contabilidad al 1 de enero de 2012.

Nota 9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe (noviembre de 2012) no se produjeron cambios que en opinión de la administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se haya revelado en los mismos.