

118800
2009

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 12 de Agosto del 2010.

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2009 de la Empresa **LEFALSI S.A.**

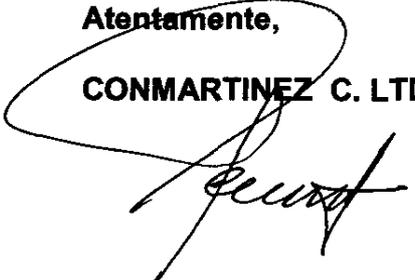
El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.


**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**



**Expediente No.: 26638
MMC/nbv.**



LEFALSI S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

LEFALSI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

**LEFALSI S.A.
31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

CONTENIDO:

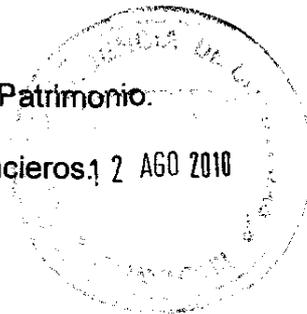
↪ Opinión del Auditor Independiente.

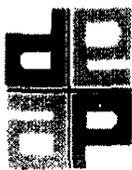
↪ Balance General.

↪ Estado de Resultados.

↪ Estado de Evolución del Patrimonio.

↪ Notas a los Estado Financieros. 12 AGO 2010





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

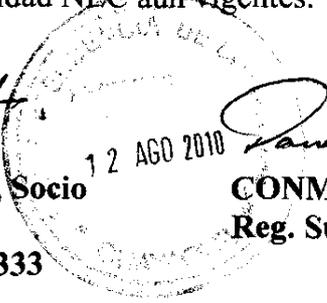
**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de LEFALSI S.A.**

1. Hemos auditado el balance general que se acompaña de la Compañía LEFALSI S.A., al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros en base a nuestra opinión.

2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los Estados Financieros. Una Auditoría también incluye evaluar los principios de Contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

3. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante la situación financiera de la Compañía LEFALSI S.A. , al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos para el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC aún vigentes.


Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333


CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110

Guayaquil - Ecuador
Agosto 10, 2010

LEFALSI S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	
Efectivo	A	17.300,05
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	46.819,77
Pagos Anticipados	G	<u>333.601,32</u>
Total de Activo Corriente		397.721,14
Propiedad, Planta y Equipo	K	2.446.813,48
Cargos Diferidos	P	<u>490,76</u>
Total del Activo		<u>2.845.025,38</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo Corriente		
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	1.121.457,46
Impuestos por Pagar	DD	3.575,91
Gastos Acumulados por Pagar	FF	<u>360,92</u>
Total Pasivo Corriente		1.125.394,29
Pasivo a Largo Plazo	JJ	<u>1.028.250,00</u>
Total Pasivo		2.153.644,29
Patrimonio de los Accionistas		
Capital Social	LL	800,00
Reserva de Capital		700.000,00
Pérdida Acumulada		-19.770,94
Utilidad presente Ejercicio después de Part. E Impuesto		<u>10.352,03</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>691.381,09</u>
		<u>2.845.025,38</u>

LEFALSI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas 12 %	<u>336.486,00</u>
Total de Ventas	<u>336.486,00</u>
Utilidad Bruta en Ventas	<u>336.486,00</u>

Gastos Operacionales

Gastos de Administración y Ventas	<u>319.248,44</u>
Utilidad Operacional	<u>17.237,56</u>
Utilidad del Ejercicio antes de Part. e Imp. a la Renta	<u>17.237,56</u>
15% participación Trabajadores	<u>2.585,63</u>
Utilidad después de Participación	<u>14.651,93</u>
25 % Impuesto a la Renta Causado	<u>4.299,90</u>
Utilidad Neta del Ejercicio 2009	<u>10.352,03</u>

LEFALSI S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	UTILIDAD/ PERDIDA ACUMULADA	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo 31 de Diciembre del 2008	800,00	700.000,00	-3.262,53	-16.508,41	681.029,06
Transferencia de pérdida del Ejercicio a Pérdida Acumulada			-16.508,41	16.508,41	0,00
Utilidad del Ejercicio				17.237,56	17.237,56
(-) 15 % Participación Trabajadores				-2.585,63	-2.585,63
(-) 25 % Impuesto a la Renta				-4.299,90	-4.299,90
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	800,00	700.000,00	-19.770,94	10.352,03	691.381,09

LEFALSI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Flujo de Efectivo en Actividades de Operación	
Efectivo Recibido de Clientes	298.146,01
Efectivo Pagado a Proveedores	<u>-58.543,88</u>
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Operación	239.602,13
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	
Compras Activos Fijos	<u>-233.915,67</u>
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	-233.915,67
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento	
Pasivos a Largo Plazo	<u>7.800,00</u>
Efectivo Neto y Sus Equivalentes	13.486,46
Efectivo al Inicio del Inicio	<u>3.813,59</u>
Efectivo Neto Al Final del Periodo	<u>17.300,05</u>

LEFALSI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólar)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD.

LEFALSI S.A., (La compañía), fue constituida el 30 de Marzo del 2005 como Sociedad Anónima, y su domicilio Legal es en la Ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas. La Compañía tiene como Actividad principal la actividad de Compra, Venta, Alquiler y Explotación de Bienes Inmuebles. La Actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL SOCIAL

El Capital de la compañía es de ochocientos dólares (US \$ 800.00) divididas en 800 acciones a razón de \$ 1.00 dólar americano por cada una de ellas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R. O. No. 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición re-expresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en

ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las re-expresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	17.237,56
15 % Participación Empleados	2.585,63
Utilidad antes del Impuesto	14.651,93
(+) Gastos No Deducibles	2.547,67
Base Imponible	17.199,60
25 % Impuesto Causado	4.299,90
(-) Anticipo Pagado	2.231,45
(-) Retenciones en la Fuente	26.918,91
Saldo a Favor del Contribuyente	-24.850,46

A. EFECTIVO

Caja (1)	7,02
Banco (2)	17.293,03
	<u>17.300,05</u>

2. Banco

Banco Bolivariano	17.293,03
	<u>17.293,03</u>

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes (1)	20.355,74
Anticipos a Proveedores (2)	26.228,11
Otras Cuentas por Cobrar	235,92
	<u>46.819,77</u>

1. Cientes

Heladosa	2.493,82
Gendisca	17.861,62
	<u>20.355,74</u>

2. Anticipo a Proveedores

Fortunato Ruíz	14.460,85
Const. Baquerizo	11.767,26
	<u>26.228,11</u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados (1)	333.601,32
	<u>333.601,32</u>

1. Impuestos Anticipados**Impuesto a la Renta Retenido**

Retenciones en la Fuente	44.698,55
	<u>44.698,55</u>

Crédito Tributario IVA

IVA Bienes	2.631,26
IVA Servicios	154,20
Crédito Tributario IVA	283.899,71
Retenciones IVA 70 %	2.217,60
	<u>288.902,77</u>

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPO

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2009	COMPRAS	SALDO AL 31/12/2009
<u>COSTO</u>			
Terrenos	44.671,50	0,00	44.671,50
Edificios	2.042.659,36	195.276,62	2.237.935,98
Muebles y Enséres	1.218,00	0,00	1.218,00
Equipos de Computación	1.200,00	0,00	1.200,00
Maquinarias y Equipos	305.693,54	38.639,05	344.332,59
	2.395.442,40	233.915,67	2.629.358,07
<u>DEPRECIACION</u>			
Edificios	16.842,32	128.985,56	145.827,88
Muebles y Enséres	51,36	101,51	152,87
Equipo de Computación	99,00	330,00	429,00
Maquinarias y Equipos	4.403,18	331.731,66	36.134,84
	21.395,86	161.148,73	182.544,59
	2.374.046,54	-161.148,73	2.446.813,48

P. Cargos Diferidos

Varios	490,76
	<u>490,76</u>

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales (1)	454.308,64
Relacionados por Pagar	664.434,19
Otras Cuentas por Pagar	2.585,63
Obligaciones con el IESS (2)	129,00
	<u>1.121.457,46</u>

1. Proveedores Locales

Chipale S.A.	102.378,33
Bananic S.A.	96.234,84
Vietmat S.A.	159.368,68
Girbovd S.A.	73.886,37
Instalasa	97,10
Constructora Baquerizo	9.571,46
T. Ronquillo	11.497,43
AGI	1.274,43
	<u>454.308,64</u>

2. Obligaciones con el IESS

Aporte Individual	56,10
Aporte Patronal	72,90
	<u>129,00</u>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención Impuesto a la Renta (1)	281,97
Retención IVA (2)	125,94
IVA Percibido	3.168,00
	<u>3.575,91</u>

(1) Retención Impuesto a la Renta

Retención 1 %	219,27
Retención 2 %	22,70
Retención 8 %	40,00
	<u>281,97</u>

2. Retención IVA

Retención IVA 100 %	60,00
Retención IVA 70 %	65,94
	<u>125,94</u>

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales (1)	360,92
	<u>360,92</u>

1. Beneficios Sociales

Décimo Cuarto Sueldo	183,30
Vacaciones	127,87
Fondo de Reserva	50,00
	<u>361,17</u>

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Proveedores Exterior	117.100,00
Intereses del Exterior	21.150,00
Alford Business	890.000,00
	<u>1.028.250,00</u>

Nota: La Compañía posee las siguientes obligaciones a Largo Plazo:

Goofrey Mullen Inc. Por concepto de reembolso del Exterior	117.100,00
Alford Business Interés 1.50 % Inicio de Diciembre del 2007	21.150,00
Alford Business Deuda Diciembre del 2007	890.000,00

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTAS	PORCENTAJE	CANTIDAD	VALOR NOMINAL	VALOR PATRIMONIAL
BellaMar asset Corp.	50.00	400	1	400,00
Lussac Overseas Corp.	50.00	400	1	400,00
	<u>100%</u>	<u>800</u>		<u>800,00</u>

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley las Sociedades Anónimas se deberá traspasar un 10% de las utilidades después de la participación de los trabajadores, hasta que la misma alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o realizar aumentos de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Agosto 10, 2010) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.