

FIUMICINO S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

*EX:
122618*



FIUMICINO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balances Generales	2
Estado de Resultados	3
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujo de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 11

Abreviaturas usadas:

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

FIUMICINO S.A

1. He auditado los balances generales adjunto de **FIUMICINO S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoria.
2. Mi 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 las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FIUMICINO S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Atentamente,


C.P.A. Angel Preciado Quirumbay
SC - RNAE No. 510
Mayo 25 del 2.010



[1]

FIUMICINO S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	-	107
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	123.688	48.820
Impuesto Retenidos	5	13.831	5.995
Varios Deudores	6	44.870	44.875
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>182.389</u>	<u>99.797</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos neto	7	895.392	918.339
Activos Diferidos, Neto	8	76.367	115.178
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>971.759</u>	<u>1.033.517</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.154.148</u>	<u>1.133.314</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	9	1.024.417	830.589
Impuestos y Otras Cuentas por Pagar	10	18.537	9.828
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.042.954</u>	<u>840.417</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	104.370	290.327
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>104.370</u>	<u>290.327</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.147.324</u>	<u>1.130.744</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado adjunto)		6.824	2.570
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.154.148</u>	<u>1.133.314</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales.

FIUMICINO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
Arriendos	<u>120.434</u>	<u>92.146</u>
TOTAL INGRESOS	<u>120.434</u>	<u>92.146</u>
GASTOS		
Gastos Administrativos	90.397	65.803
Gastos Financieros	<u>24.304</u>	<u>25.922</u>
TOTAL GASTOS	<u>114.701</u>	<u>91.725</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5.733	421
(-) PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(860)	(136)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	(1.218)	(193)
(-) RESERVA LEGAL	<u>(365)</u>	<u>(77)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>3.289</u>	<u>15</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

FIUMICINO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultado Años Anteriores</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 Enero del 2008	200	367	11	-	1.900	2.478
Transacciones del año:						
Transferencia de Resultado	-	-	-	1.900	(1.900)	-
Reserva Legal	-	77	-	-	-	77
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	15	15
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	200	444	11	1.900	15	2.570
Transacciones del año:						
Transferencia de Resultado	-	-	-	15	(15)	-
Aumento de Capital	600	-	-	-	-	600
Reserva Legal	-	365	-	-	-	365
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	3.289	3.289
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	800	809	11	1.915	3.289	6.824

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

FIUMICINO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Utilidad del Ejercicio	3.289	15
(+) Depreciación y Amortización	39.209	27.520
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) Cuentas por Cobrar	(73.903)	(28.708)
(Aumento) Otras Cuentas por Cobrar	(7.831)	46.201
(Aumento) Cuentas y Documentos por Pagar	<u>202.537</u>	<u>69.599</u>
Efectivo Neto (Proveniente) de Actividades de Operación	163.301	114.627
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
(Aumento) Activos Fijos	<u>-</u>	<u>(60.001)</u>
Efectivo Neto (Proveniente) (Utilizado) de Actividades de Inversión	-	(60.001)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
(Disminución) Cuentas por Cobrar	22.549	25.495
(Disminución) Pasivo a Largo Plazo	<u>(185.957)</u>	<u>(81.822)</u>
Efectivo Neto(Proveniente) (Utilizado) de Actividades de Financiero	(163.408)	(56.327)
Disminución Neta del Efectivo	(107)	(1.701)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	<u>107</u>	<u>1.808</u>
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u><u>-</u></u>	<u><u>107</u></u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

FIUMICINO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Fiumicino S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 6 de Marzo del 2.006, su actividad principal es la de importación, distribución, compra, venta, elaboración, confección, reparación, producción, industrialización, mantenimiento y exportación de vehículos automotores cubiertas, cámaras, ruedas y llantas y sus accesorios complementarios; así como también a la prestación de servicio y varias actividades lícitas permitidas por la legislación ecuatoriana.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Sus políticas y prácticas contables, son las siguientes:

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de Diciembre del 2006, la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintinueve NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como principios tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como de otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

b) Propiedad Planta y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

c) Gastos Preoperativos

Están registrados con cargo a Gastos Diferidos, de acuerdo a la fecha en que fueron incurridos, mismos que son Amortizados de conformidad con lo establecido en la legislación tributaria vigente.

FIUMICINO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

d) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por arriendo de instalaciones, a través del método devengado cuando estos se generan. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos recibidos.

e) Reserva Legal

La Ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas y utilizarlo en futuro aumento de capital.

f) Participación de Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Régimen Laboral Ecuatoriano, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la Utilidad neta del Ejercicio.

3.- EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Caja Chica	-	107
Banco de Machala	-	-
Total:	<u>-</u>	<u>107</u>

Corresponde al efectivo disponible en Caja Chica y Bancos, según arqueos, estado de cuentas bancarias y conciliaciones respectivas.

FIUMICINO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar Clientes, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Corporación Frigorifa Mapasingue	-	8.152
Moncol C.A.	-	4.411
Academia Italiana	399	-
Metalmechanica Coltro Cia. Ltda.	14.976	14.976
Colgab S.A. (1)	108.313	21.281
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>123.688</u>	<u>48.820</u>

(1) Corresponden a valores por cobrar, por contrato de arrendamiento de instalaciones, esta entidad es una compañía relacionada.

5.- IMPUESTOS RETENIDOS

El siguiente es un resumen de Impuestos Retenidos, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la Renta - Anticipo	759	-
Retenciones en la Fuente 2.009	7.269	-
Retenciones en la Fuente 2.008	4.139	4.332
Retenciones en la Fuente 2.007	1.664	1.663
	<hr/>	<hr/>
Total:	<u>13.831</u>	<u>5.995</u>

FIUMICINO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

6.- VARIOS DEUDORES

El siguiente es un resumen de Varios Deudores, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Colgab S.A. (1)	40.674	40.679
Interagua C. Ltda.	4.000	4.000
Italpisos S.A.	196	196
Total:	<u>44.870</u>	<u>44.875</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar en arrendamiento de bienes muebles y gastos por diversos trámites relacionados con la gestión, esta entidad es compañía relacionada.

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-08</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-09</u>
Terreno	500.000	-	-	500.000
Edificios e Instalaciones	433.522	-	-	433.522
Muebles y Enseres	7.440	-	-	7.440
Total Costo	<u>940.962</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>940.962</u>
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(22.623)</u>	<u>(22.947)</u>	<u>-</u>	<u>(45.570)</u>
Total:	<u>918.339</u>	<u>(22.947)</u>	<u>-</u>	<u>895.392</u>

FIUMICINO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

8.- OTROS ACTIVOS

El siguiente es un resumen de Otros Activos, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Intereses	20.808	43.357
Gastos Preoperacionales	81.306	81.306
Amortización Acumulada de Gatos Operacionales (1)	(25.747)	(9.485)
Total:	<u>76.367</u>	<u>115.178</u>

(1) Movimiento de Amortización Acumulada de Gastos Operacionales.

Amortización Acumulada al Inicio	9.485
Aumento 2.009	16.262
Saldo al Final del Año	<u>25.747</u>

9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
	(Dólares)	
Aldo Coltrol (1)	830.532	766.483
Banco de Machala (2)	97.688	4.097
Centro Electromecánico	43.778	36.667
Cofrimasa S.A.	27.014	22.892
Fre S.A.	500	444
Varios	24.905	6
Total:	<u>1.024.417</u>	<u>830.589</u>

FIUMICINO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(1) Corresponde a obligaciones por compra de terrenos y construcción de estructuras para aulas.

(2) Corresponde a pago de capital más interés de Enero a Diciembre del 2.009.

10.- IMPUESTOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
		(Dólares)
Iva, Retenciones Fuente, Impuesto a la Renta	14.029	7.644
Otros	4.508	2.184
Total:	<u>18.537</u>	<u>9.828</u>

11.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las Obligaciones A Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2.009</u>	<u>2.008</u>
		(Dólares)
Banco de Machala	104.370	290.327
Total:	<u>104.370</u>	<u>290.327</u>

Corresponde a un préstamo de 5 años plazo, al 10% de interés y con fecha de vencimiento en Febrero del 2012.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de elaboración de los Estados Financieros hasta la fecha de elaboración del presente informe (25 de Mayo del 2.010), no se han presentado eventos que en nuestra opinión pudiera afectar la situación de la compañía.