156914

Paredes Santos
&
Asociados
Cia. Ltda

Auditores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
- 4 MAYO 2008
OPERADOR 9
CAU

Quito, 04 de mayo del 2008

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

De mis consideraciones:

Favor encontrar adjunto un informe de auditoría externa sobre los estados financieros de **FRANKSTEIN S.A.,** correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2008.

Atentamente,

Dr. Luis Paredes S.
Gerente General
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.

No. Expediente: 156914
No. RUC: 1792062845001

Av. República Nº 500 y Diego de Almagro Edif. Pucará Of. 504 • Casilla 17-12-474 Quito - Ecuador
Telfs.: (593-2) 2228-527 / 2905-396 • Fax: (593-2) 2905-396 email: luis.paredes@accessram.net

FRANKSTEIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
Y 2007

FRANKSTEIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$.	Dólares estadounidenses.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

Paredes Santos
&
Asociados
Cia. Ltda

Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de abril del 2009

A los señores Accionistas de

FRANKSTEIN S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Frankstein S.A., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

2. Nuestras auditorías se realizaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Frankstein S.A., al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y 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 principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
de Contadores: 8376

Av. República Nº 500 y Diego de Almagro Edif. Pucará Of. 504 • Casilla 17-12-474 Quito - Ecuador
Telfs.: (593-2) 2228-527 / 2905-396 • Fax: (593-2) 2905-396 email: luis.paredes@accessram.net

FRANKSTEIN S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	3	
Inversiones Temporales	4	2,
Clientes		
Intereses por cobrar		
Impuestos Anticipados		
Total del activo corriente		2,
ACTIVOS FIJOS	5	2,
ACTIVOS DIFERIDOS	6	
Total del activo		5,

Las notas explicati

FRANKSTEIN S.A.
ESTADOS DE PÈRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2008	2007
Ingresos		
Arriendos	294,688	-
Intereses	109,055	-
	403,743	-
Gastos		
Gastos operacionales	(78,593)	-
Depreciación activos fijos	(64,499)	-
Amortización gastos diferidos	(16,231)	-
	(159,323)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	244,420	-
Participación trabajadores en utilidades	(36,663)	-
Impuesto a la renta	(51,969)	-
Utilidad neta del año	155,788	-

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

FRANKSTEIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

Saldos al 1 de enero del 2007	
Saldos al 31 de diciembre del 2007	
Apropiación de reserva legal	
Utilidad neta del año	
Saldos al 31 de diciembre del 2008	

Las notas explicativas

FRANKSTEIN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2008	2007
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	362,209	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(95,825)	-
Accionistas por pagar	(778)	-
Pago impuesto a la renta	(51,969)	-
Resultados financieros neto	(2,978)	-
Fondos netos provistos por actividades de operación	210,659	-
Flujo de fondos provenientes de actividades de inversión:		
Incremento en activos fijos	(184,588)	
Incremento en activos diferidos	(13,986)	
Incremento en inversiones temporales	(69,477)	-
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	(268,051)	-
Disminución neta de fondos	(57,392)	-
Efectivo al principio de año	313,964	-
Efectivo al fin del año	256,572	-

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

FRANKSTEIN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2008	2007
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Utilidad neta del año	155,788	-
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación de activos fijos	64,499	-
Amortización de cargos diferidos	16,231	-
	236,518	-
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	(21,534)	-
Impuestos anticipados	(22,987)	-
Interes diferido	(2,978)	-
Cuentas por pagar	(14,402)	-
Impuestos por pagar	36,042	-
	(25,859)	-
Fondos netos provistos por actividades de operación	210,659	-

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros

FRANKSTEIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador según escritura pública del 13 de noviembre del 2006, con el objeto de dedicarse a las siguientes actividades: a) realizar actividades comerciales, permitidas por la ley, tales como comprar y vender bienes de consumo o bienes de capital; exportar e importar de dichos bienes. Podrá importar, exportar, reexportar, vender, comprar, adquirir, tener, transferir mercaderías, artículos, maquinarias, equipos, productos en el comercio nacional e internacional, entre otras actividades.

Durante el año 2008 la empresa pasó de empresa pre-operativa a operativa generando ingresos en base a arriendos de sus bienes muebles e inmuebles adquiridos en años anteriores, básicamente hospedaje.

En su operación la compañía recibe el aporte financiero de sus socios del exterior el cual es vital para el logro de sus objetivos. Estos fondos son considerados préstamos de los accionistas y no ganan intereses.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están registrados al costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucran la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados 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. Ingresos

Los ingresos por servicios se registran al momento de emitirse las facturas a los clientes.

c. Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo en caja y depositados en bancos además de inversiones temporales que se registran al valor de los depósitos al cierre del año 2008. Las inversiones temporales son de libre disponibilidad y sus vencimientos periódicamente son renovados a su vencimiento.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

d. Impuestos anticipados

Corresponde a impuestos anticipados.

e. Activos fijos

Se muestran al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

f. Cargos diferidos

Corresponden a todos los egresos realizados en procura de iniciar las operaciones de la empresa. Son amortizados contra los ingresos a partir del inicio de sus operaciones en el año 2008 aplicando los porcentajes para su amortización en cinco años.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía reconoce a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes a partir del 2001 establecen una tasa de impuesto del 25% sobre las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía por el año 2008 calculó el impuesto a la renta utilizando la tasa del 25%.

NOTA 3 – EFECTIVO Y SU EQUIVALENTE

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	2008	2007
Cuentas Corrientes		
Banco del Pichincha C.A.	255,572	312,964
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	1,000	1,000
Saldo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	256,572	313,964

NOTA 4 – INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

	2008	2007
Inversiones Temporales		
Banco del Pichincha Panamà S.A. (1)	2,062,876	2,000,000
Fondos Pichincha	106,601	100,000
Saldo final al 31 de diciembre 2008 y 2007	2,169,477	2,100,000

(1) El saldo esta conformado principalmente por transferencias efectuadas desde el Banco del Pichincha Ecuador al Banco Pichincha Panamá S.A. Generaron intereses en el año por US$. 56.200 a reconocerse contra ingresos futuros cuando se inicie la operación la empresa.

NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	2008	2007
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Propiedad inmueble	1,369,000	1,369,000
Vehículos	81,500	81,500
Muebles y enseres	1,500	1,500
Edificios	1,218,970	-
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Construcciones en curso	21,000	1,051,560
Total de activos fijos	2,691,970	2,503,560
Menos:		
Depreciación acumulada	(74,220)	(5,899)
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	2,617,750	2,497,661

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – ACTIVOS FIJOS
(Continuación)

	2008	2007
Saldo inicial al 1 de enero del 2008 y 2007	2,497,661	-
Adiciones y retiros (netos)	188,410	2,503,560
Depreciación del año	(64,499)	(5,899)
Reclasificación activo diferido	(3,822)	-
Saldo final al 31 de diciembre 2008 y 2007	2,617,750	2,497,661

NOTA 6 – CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	2008	2007
Gastos preoperacionales (1)	97,388	83,401
Amortizacion gastos operativos	(16,231)	-
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	81,157	83,401

(1) Corresponden a gastos acumulados hasta el arranque de operaciones en el 2008. Se amortizan a cinco años plazo.

NOTA 7 – ACCIONISTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 comprende:

	2008	2007
Cuentas por pagar accinistas (1)	4,999,200	4,999,978
Total al 31 de diciembre del 2008 y 2007	4,999,200	4,999,978

(1) Corresponde a préstamos efectuados por Soaring Investments Limited y Frankstein Development Limited accionistas de la empresa. Los mismos no ganan intereses y no tienen un plazo definido de pago.

NOTA 8 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICC-004 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 21 de agosto del 2006; y publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en el Ecuador deben preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (Continuación)

Posteriormente con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la resolución No. 08.G.DSC-010, que modificó los plazos mencionados en el registro oficial antes indicado, por lo que la Compañía debe preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), a partir del 1 de enero del 2011 y se establece el año 2010 como periodo de transición.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

NOTA 9 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 10 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2009) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.