

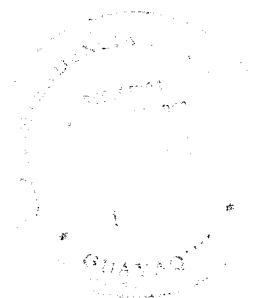
**RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO**

ASESORIAS Y AUDITORIAS

22322

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ELMAR S.A.**



**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

# **RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO**

ASESORIAS Y AUDITORIAS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de la Compañía ELMAR S.A.

Hemos auditado el Balance General de la Compañía ELMAR S.A., al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo 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 éstos Estados Financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Durante el proceso de Auditoría de los Estados Financieros de la compañía ELMAR S.A. se determinó que el rubro de Edificios y Vehículos fueron revaluados erradamente en el período económico del 2007, observándose dicho procedimiento y sugiriendo los ajustes correspondientes para regular los Estados Financieros, al acoger la compañía los ajustes sugeridos reguló correctamente los rubros contables correspondientes, consecuentemente se presentaron al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías las declaraciones sustitutivas de los períodos económicos del 2007, 2008 y 2009.

La compañía ELMAR S.A. en el período económico del 2007 revaluó sus Bienes Inmuebles y Vehículos tomando como valor referencial el Avalúo establecido por la M. I. Municipalidad de Guayaquil. En conformidad con lo establecido en la Resolución No. 00.Q.ICI.013 emitido por la Superintendencia de Compañías el 11 de Agosto del 2000 y publicado en el Registro Oficial No. 146 del 22 de Agosto del 2000, la compañía ELMAR S.A. debió acogerse a los procedimientos establecidos para efectuar revaluación de los Activos Fijos, entre estos procedimientos establece que se debía solicitar el concurso de un perito valuador calificado por la Superintendencia de Compañías; requisito que también se requiere para registrar al valor razonable cuando la compañía realice la implementación a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

# ***RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO***

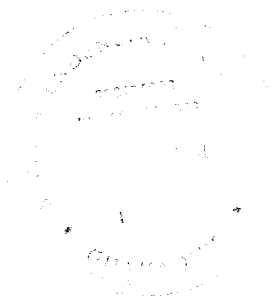
ASESORIAS Y AUDITORIAS

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ELMAR S.A. al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.



Ing. Luis Ruiz  
SC-RNAE – 75

Guayaquil, 06 Agosto 2010



**ELMAR S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

<b>ACTIVO</b>		<b>( Dólares )</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>0</b>
Bancos	0	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>78.312</b>
Cuentas por Cobrar (Nota 2)	68.771	
Anticipos a proveedores	200	
Anticipos y retenciones	9.341	
Otros	0	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>0</b>
Producción terminada	0	
Importaciones en tránsito	0	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>0</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>78.312</b>
<b>INVERSIONES (Nota 3)</b>		<b>36.789</b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 4)</b>		<b>357.163</b>
Terrenos	744	
Edificios e Instalaciones	397.717	
Vehiculos	24.666	
Total	423.127	
Menos: Depreciación Acumulada	-65.964	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>0</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>472.264</b>
Ver notas a los Estados Financieros		

**ELMAR S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**( Dólares )**

<b>Sobregiro bancario</b>		<b>48</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>88.577</b>
Cuentas por pagar (Nota 5)	88.496	
Varias Cuentas por Pagar	81	
Provisiones Acumulados	0	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>88.625</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>339.446</b>
Prestamos de accionistas Largo Plazo	339.446	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>44.192</b>
Capital suscrito (Nota 6)	800	
Aportes para futura capitalización	15.423	
Reserva Legal (Nota 7)	1.721	
Reserva de capital	10.755	
Reserva por valuación	0	
Utilidades Retenidas	15.379	
Resultados del Ejercicio	114	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>472.264</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**ELMAR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**( Dólares )**

<b>INGRESOS</b>		<b>109.026</b>
Ingresos por alquiler	89.600	
Otros	19.426	
 <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		 <b>75.595</b>
Gastos de Administración	75.595	
 <b>DEPRECIACIONES</b>		 <b>26.242</b>
 <b>AMORTIZACIONES</b>		 <b>6.296</b>
 <b>OTROS NO OPERACIONALES</b>		 <b>725</b>
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		 <hr/> <b>168</b>
 <b>MENOS :</b>		 <b>54</b>
Participación de trabajadores	0	
Impuesto a la renta de la compañía	42	
Reserva legal	12	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<hr/> <hr/> <b>114</b>

Ver notas a los Estados Financieros

ELMAR S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2009	Resultado del ejercic económico	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2009
Capital Suscrito	800	0	0	0	800
Aportes para futura capitalización	15.423	0	0	0	15.423
Reserva Legal	1.709	0	12	0	1.721
Reserva de capital	10.755	0	0	0	10.755
Reserva por Valuación	0	0	0	0	0
Resultados Años Anteriores	15.379	0		0	15.379
Resultados del Ejercicio Económico	0	126	-12	0	114
<b>T O T A L</b>	<b>44.066</b>	<b>126</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44.192</b>

Ver notas a los estados financieros

**E L M A R S. A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**al 31 de Diciembre del 2009**

**METODO INDIRECTO**

**(Dólares)**

**Actividades de operación**

Resultado neto del ejercicio económico 126

Cargos que no representan desembolsos de efectivo: 32.538

Depreciación 26.242

Amortización 6.296

Cambios en Activos y Pasivos: -28.722

Aumento en documentos y cuentas por cobrar -69.226

Disminución en inventarios 0

Aumento gastos pagados por anticipado 0

Aumento en documentos y cuentas por pagar 40.504

**Efectivo neto proveniente de actividades de operación** **3.942**

**Actividades de inversión**

-3.995

Aumento neto de activos fijos 0

Aumento en Inversiones -3.995

**Efectivo neto utilizado en actividades de inversión** **-3.995**

**Actividades de financiamiento**

0

Disminución en utilidades retenidas 0

**Efectivo proveniente de actividades de financiamiento** **0**

**Aumento neto de efectivo durante el año 2009** **-53**

**Efectivo en caja y bancos al inicio del año** **5**

**Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2009** **-48**

Ver notas a los estados financieros



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La Compañía ELMAR S.A., fue constituida en el Ecuador el 04 de Agosto de 1975 y su actividad es la compra y venta de bienes inmuebles pudiendo además dedicarse a las construcciones civiles o industriales.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2009, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos.

Propiedades: Están registradas al costo reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la Renta.- De la Base Gravable que se genere se provisiona el 25%, para el impuesto a la renta de la compañía.

Participación de trabajadores.- De las utilidades que se genere del ejercicio económico se provisiona el 15% para participación de trabajadores.

### **2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2009, se descompone como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>(Dólares)</b>
Clientes	68,601
Otros Deudores	170
Provisión Cuentas Incobrables	( 0 )
<b>TOTAL</b>	<b>68,771</b>

### 3. INVERSIONES

Corresponden a inversiones realizadas por acciones en empresas filiales, registradas a su valor nominal, actualizadas a su valor patrimonial; al 31 de diciembre de 2008, se descomponen como sigue:

Descripción	(Dólares)
Conmar S.A.	799
Camelotcorp S.A.	799
Caledoniacorp S.A.	799
Arenes S.A.	799
Amatix S.A.	799
Elpeteo S.A.	2,599
Agrimonrey S.A.	2,000
Dishre S.A.	200
Fiduciario María Luisa	24,000
Aristec S.A.	799
Fesala S.A.	799
Majemex S.A.	799
Mejesol S.A.	799
Nokit S.A.	799
<b>TOTAL</b>	<b>32,794</b>

### 4. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de Activos Fijos durante 2009, fue el siguiente:

Descripción	
Saldo neto al Inicio del año US \$	383,405
Adquisiciones US \$	0
Depreciación Anual US \$	( 26,242)
Saldo al final del año US \$	357,163

## 5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2009, se descompone como sigue:

Descripción	(Dólares)
Ing. Amador Leopoldo	70,000
ElPeteo S.A.	7,046
Camelotcorp S.A.	3,450
Lincolncorp S.A.	6,000
Depósito de clientes	2,000
<b>TOTAL</b>	<b>88,496</b>

## 6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2009, el capital suscrito y pagado está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 1.00)

## 7. RESERVAS

Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva de Capital.- Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición, como por ejemplo: reserva por revalorización del patrimonio, reexpresión monetaria.

## 8. CONCILIACION TRIBUTARIA

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

Descripción	Valor
Ingresos	109,025
( - ) Costos y Gastos	108,857
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	168
(-) Participación de trabajadores 15%	0
(+) Gastos no deducibles	0
(-) Rentas exentas	0
(+) Participación Trabajadores de Rentas exentas	0
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	168
Impuesto a la renta de la compañía 25%	42

## 9. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación
2003	06.1
2004	01.9
2005	04.4
2006	03.2
2007	03.3
2008	08.8
2009	04.3

## 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de nuestro informe no han existido eventos significativos, que incidan en los resultados y continuidad de las operaciones de la compañía.