

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 auditoria 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 los 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

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

Ver notas a los Estados Financieros

ELMAR S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

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

Ver notas a los Estados Financieros

ELMAR S.A.

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

(Dólares)

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

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
T O T A L	44.066	126	0	0	44.192

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
<u>Cargos que no representan desembolsos de efectivo:</u>	32.538
Depreciación	26.242
Amortización	6.296
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>	-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 adem{as 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:

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

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
TOTAL	32,794

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
TOTAL	88,496

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 perdidas.

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
 <u>Impuesto a la renta de la compañía 25%</u>	 <u>42</u>

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.