

1855

emes
asesores



ALTAMIRANO HIGUERO MARIO ROBERTO
AUDITOR - CONSULTOR
INDEPENDIENTE

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Teléfonos: 032-324983
Celulares: 098539814 - 089060441
Ambato - Ecuador

BIENES RAICES DE LA SIERRA - PUNTOSIERRA S.A.

puntosierra
inmobiliaria

Informe de los Auditores Independientes

Diciembre 31 del 2008

e. / e.
asesores



ALAMIRANO HIDALGO MARIO ROBERTO
AUDITOR - CONSULTOR
INDEPENDIENTE

Calle 12 de Octubre y Cádiz
emes_asesores@hotmail.com
Teléfonos: 032-324983
Celulares: 098539814 - 089060441
Ambato - Ecuador

**ESTADOS FINANCIEROS DE "BIENES RAICES DE LA SIERRA -
PUNTOSIERRA S.A."**

DICIEMBRE 31 DEL 2008

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo del Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

BIENES RAICES DE LA SIERRA - PUNTOSIERRA S.A.

a. Se procede a auditar el Balance General al 31 de diciembre del 2008 de BIENES RAICES DE LA SIERRA PUNTOSIERRA S.A., y el correspondiente Balance de Pérdidas y Ganancias, Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, los mismos que son responsabilidad de la Administración de la Compañía. El compromiso fijado es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en la Auditoría Externa.

b. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas la cuál provee una base para nuestra opinión. Dichas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada en la obtención de una certeza razonable de si los estados financieros presentados no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

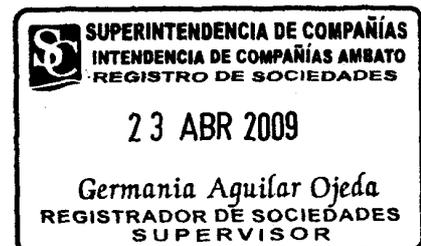
Una auditoría incluye un examen a base de pruebas selectivas, evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, así como también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, las estimaciones importantes hechas por la administración y una evaluación de la presentación general de los mismos.



- c. El trabajo de Auditoría fue realizado con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros tomados en su conjunto, en nuestra opinión, los arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BIENES RAICES DE LA SIERRA - PUNTOSIERRA S.A., al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, la evolución en su patrimonio y su flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- d. La compañía prepara sus Estados Financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Ambato, 19 de febrero del 2.009

CPA. Dr. Mario Altamirano
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE - 661



**BIENES RAICES DE LA SIERRA PUNTO SIERRA S.A.
BALANCES GENERALES**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2007	2008
ACTIVO		
Caja y Bancos	1,962.90	45,572.64 <i>OK</i>
Cuentas por cobrar clientes	0.00	343.80 <i>OK</i>
Diferidos <i>Credito Tributario</i>	15,098.79	14,103.74 <i>OK</i>
Otros activos corrientes	0.00	428,533.78 <i>OK</i>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17,061.69	488,553.96 <i>OK</i>
Activo Fijo	238,150.73	259,028.21 <i>OK</i>
Otros Activos	1,240,000.00	1,240,000.00 <i>OK</i>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,478,150.73	1,499,028.21 <i>OK</i>
TOTAL ACTIVO	1,495,212.42	1,987,582.17 <i>OK</i>

OJO = Balance no cuadra con una diferencia de \$10.750

No hay notas a los E.F.

PASIVO

Acreeedores Fiscales	265,154.25	4,899.30
Cuentas por Pagar a Accionistas	0.00	534,873.63
Otras cuentas por Pagar	0.00	36,528.79

TOTAL PASIVO CORRIENTE 265,154.25 576,301.72 *OK*

Diferido 0.00 0.00 ✓

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO 0.00 0.00 ✓

TOTAL PASIVO 265,154.25 576,301.72 *OK*

Capital Social	1,250,000.00	1,500,000.00 ✓
Utilidad y Perdida del año anterior	(6,818.89)	(19,941.83) ✓
Utilidad y Perdida del año corriente	(13,122.94)	? (79,527.72) -10.750 ?

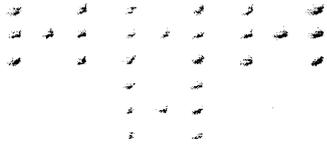
TOTAL PATRIMONIO 1,230,058.17 1,400,530.45x

TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO 1,495,212.42 1,976,832.17 X *NO CUADRA*

BIENES RAICES DE LA SIERRA - PUNTOSIERRA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en dólares estadounidenses)

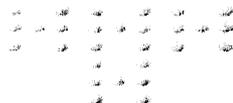
	2007	2008
Ventas Netas (ARRIENDOS)	100,000.00	150,000.00 ✓
Costo de Ventas	0.00	0.00 ✓
Gastos Generales	27,615.00	25,492.81
UTILIDADES OPERACIONALES	72,385.00	124,507.19
Otros Ingresos	0.01	17,565.74 ✓
Otros Egresos	85,507.95	193,049.95 ?
PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-13,122.94	-50,977.02
Participación Empleados 15%	0.00	0.00 ?
Impuesto a la Renta	0.00	17,800.68
PERDIDA DEL EJERCICIO	-13,122.94	-68,777.70



**BIENES RAICES DE LA SIERRA PUNTO SIERRA S.A.
FLUJO DEL EFECTIVO**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

Efectivo Recibido de Clientes	167,222.00	
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	(115,705.00)	
	51,517.00	
Interés Pagado	(7,907.00)	
Pago 15% Trabajadores	-	
Pago 25% Impuesto a la Renta	-	
Flujo del Efectivo antes de partidas Extra	43,610.00	
Partidas Extraordinarias	-	
Efectivo Proveniente de actividades operativas		43,610.00
Flujo de Efectivo en actividades de Inversión	-	
	-	
Efectivo Proveniente de actividades de Inversión		-
Flujo de Efectivo en actividades de Financiamiento	-	
	-	
Efectivo Neto Usado en actividades de Financiamiento		-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		43,610.00
Efectivo y Equivalentes al Principio del Periodo		1,963.00
Efectivo y Equivalentes al Final del Periodo		45,573.00



BIENES RAICES DE LA SIERRA - PUNTOSIÉRRRA S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Perdida Año Anterior	Perdida del Año Corriente	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2007	(1,250,000.00)	6,818.89	13,122.94	(1,230,058.17)
Transferencia pérdida 2007	-	13,122.94	(13,122.94)	-
Aumento de Capital	(250,000.00)	-	-	(250,000.00)
Pérdida del ejercicio 2008	-	-	68,777.72	68,777.72
Saldo al 31 de diciembre del 2008	(1,000,000.00)	<u>OK</u> (19,941.83)	<u>OK</u> (68,777.72)	<u>OK</u> 1,411,280.45

500.000?

BIENES RAICES DE LA SIERRA - PUNTOSIERRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2008

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

BIENES RAICES DE LA SIERRA - PUNTOSIERRA S.A., es una sociedad anónima fiscalmente constituida con ubicación en la ciudad de Ambato, cantón de la provincia de Tungurahua, República del Ecuador; protocolizada el 28 de junio del 2005 e inscrita bajo el número trescientos noventa y nueve en el Registro Mercantil con un plazo de duración de cincuenta años a partir de esta fecha; se anotó con el número tres mil doscientos nueve en el Libro Repertorio, el 13 de Julio del 2005. Según el Registro Único de Contribuyentes, su actividad económica está dirigida a la adquisición, enajenación, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el



Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en el mismo. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos fueron adecuados en las circunstancias.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

3.1.1 CAJA Y SUS EQUIVALENTES: Como el efectivo disponible y saldo en bancos.

3.1.2 VALUACION DE LAS INVERSIONES: Al costo de adquisición que no excede al valor patrimonial proporcional correspondiente.

3.1.3 VALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo al siguiente porcentaje:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	2008
Edificio	5%

3.1.4 VENTAS: Corresponde a los ingresos por adquisición, enajenación, alquiler y explotación de bienes inmuebles generados en el presente ejercicio económico.

3.1.5 IMPUESTO A LA RENTA: La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

3.1.6 AUMENTO DE CAPITAL: Durante el año 2008, no se incrementó el capital de la compañía.

4. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de nuestro informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar los resultados de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2008

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Fondo Rotativo	60	60.00
Banco Produbanco	1902.6	45,512.64
TOTAL DISPONIBLE	1,962.90	45,572.64

6. CLIENTES

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Clientes	-	343.80
TOTAL CLIENTES	-	343.80

7. DIFERIDO

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Retenciones de clientes año corriente	-	-
Retenciones de clientes 2006	8,127.76	2.76
Retenciones de clientes 2007	-	8,125.00
Crédito fiscal del IVA	6,971.03	5,975.98
TOTAL DIFERIDO	15,098.79	14,103.74

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Préstamo Llantasierra	-	378,533.78
Préstamo Cauchosierra	-	50,000.00
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	428,533.78

9. TOTAL ACTIVO FIJO

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
No depreciable	1,238.71	1,238.71
Depreciables	240,100.65	273,009.47
(-) Depreciación Acumulada	3,188.63	(15,219.97)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	238,150.73	259,028.21

10. OTROS ACTIVOS

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Inversiones en acciones Hidrotambo S.A.	726,000.00	726,000.00
Cuentas por cobrar	514,000.00	514,000.00
TOTAL OTROS ACTIVOS	1,240,000.00	1,240,000.00

11. PASIVO

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Acreedores Fiscales	106.80	4,899.30
Préstamo Bancario	190,047.45	-
Prestamos Empresas Relacionadas	75,000.00	-
Cuentas por Pagar a accionistas	-	534,873.63
Otras Cuentas por Pagar - ASSA	-	36,528.79
TOTAL PASIVO	265,154.25	576,301.72

12. PATRIMONIO

AÑOS	2007	2008
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Capital	1,250,000.00	1,500,000.00
Utilidad/Perdida año anterior	(6,818.89)	(19,941.83)
Utilidad/Perdida año corriente	(13,122.94)	(68,777.72)
TOTAL PATRIMONIO	1,230,058.17	1,411,280.45