

58875

Jaime Murillo Posada
R.N.A.E. No.473 Auditor Externo

Guayaquil - Ecuador

COMPañIA KOOL S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2008
e informe del auditor independiente



COMPañIA KOOL S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2008
e informe del auditor independiente

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balance general
Estado de resultados
Estado de patrimonio de los accionistas
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
COMPAÑÍA KOOL S. A.

He auditado el balance general adjunto de **COMPAÑÍA KOOL S.A.** al 31 de Diciembre del 2008, y el correspondiente estado de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados en base a mi auditoria.

La 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 errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoria provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA KOOL S.A.** al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Informe de los auditores independientes (continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de caja de **COMPAÑÍA KOOL S.A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



C.P.A Jaime Murillo P.
SC-RNAE No. 473

Guayaquil, Ecuador
10 de Mayo del 2010



COMPañIA KOOL S. A.

Balance general
Al 31 de diciembre del 2008
Expresado en U.S.dólares

	Nota	2008
Activo		
Activo corriente:		
Caja y Bancos		1,000,23
Otras cuentas por cobrar	4	42,781,56
Total activo corriente		43,781,79
Propiedades, planta y equipo, neto	5	892,838,66
Total activo		936,620,45
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	6	28,393,42
Total pasivo corriente		28,393,42
Total Pasivo		28,393,42
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social		800,00
Reservas de capital	7	845,883,37
Utilidad del ejercicio		61,543,66
Total patrimonio de los accionistas		908,227,03
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		936,620,45

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

COMPañIA KOOL S. A.

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
Expresado en U.S.dòlares

	Nota	2008
Ingresos por Rentas		282,992,84
Gastos de Administración		16,366,88
Gastos Operacionales		
Mantenimientos y Reparaciones		69,799,30
Agua y Energía Eléctrica		72,945,69
Suministros y Materiales		29,201,82
Depreciaciones		8,183,53
Impuestos y Contribuciones		4,437,40
Utilidad antes de participación a Trabajadores		82,058,22
25% Impuesto a la Renta		20,514,55
Utilidad neta		61,543,67

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

KOOL S. A.
Estados de patrimonio de los accionistas
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva por Valuación</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Saldo</u>
Saldo al 01 de Enero del 2008	800,00			845.883,37		220.475,14	1.067.158,51
Utilidad del Ejercicio						61.543,66	61.543,66
Aumento de capital según Acta de Accionistas							
Distribución de Utilidades Accionistas						-220.475,14	-220.475,14
Ajuste por Gastos no deducibles							-
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	800,00	-	-	845.883,37	-	61.543,66	908.227,03

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

COMPañIA KOOL S. A.

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
Expresado en U.S.dòlares

	2008
Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad neta	61,543,67
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación-	
Depreciación	8,183,53
Variación de Reservas	(220,475,14)
Cambios netos en activos y pasivos-	
Aumento en cuentas por cobrar	(25,760,15)
Disminución en cuentas por Pagar	(333,578,54)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(510,086,63)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:	
Disminución propiedad planta y equipos	504,953,64
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	(5,132,99)
Efectivo en caja y bancos :	
Saldo al inicio del año	6,133,23
Saldo al final del año	1,000,23

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

COMPAÑIA KOOL S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2008
Expresadas en U.S.dòlares

1. Operaciones

Compañía Kool S.A. está constituida en Ecuador desde el 24 de octubre de 1990 y su actividad principal es la compra, venta, de bienes inmuebles y a la administración de los mismos, pudiendo realizar además toda clase de actos y celebrar contratos relacionados con la actividad inmobiliaria.

2. Entorno económico

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

3. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Caja y equivalentes

Representan efectivo disponible y saldos en bancos locales..

(b) Propiedades y equipo

Están registradas al costo más los ajustes originados por la aplicación de la NEC-17 . Las depreciaciones se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%
Equipos de computación	33%

(c) Participación de empleados en las utilidades

La compañía debe registrar el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta según el código de trabajo.

(d) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar aplicando la base del 25% sobre la utilidad imponible del año.

(e) Ingresos y Costos por Ventas – Son registrados en los resultados del año en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de las mercaderías, respectivamente.

4. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

		2008
Cuentas por Cobrar		25,934,82
Retenciones en la fuente		15,622,58
Anticipos de Impuesto a la Renta		1,224,16
	total	42,781,56

5. Propiedad, planta y equipos

		2008
Terreno		797,346,36
Edificios e Instalaciones		163,670,56
Depreciación acumulada		(68,178,26)
	total	892,838,66

Al 31 de diciembre del 2008, el movimiento de propiedades fue como sigue:

Saldo al 31 de Diciembre del 2007	1.405,975,83
Compensación de Obligaciones	(504,953,64)
Depreciaciones	(8,183,53)
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	892,838,66

6. Cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre del 2008, el saldo de cuentas por pagar se detalla a continuación:

		2008
Impuesto al Valor Agregado		3,144,73
Impuesto a la Renta		20,514,56
Otros Acreedores		4,734,13
	total	28,393,42

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

7. Reserva de capital

La cuenta reserva de capital está conformada por las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

8. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. *Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.*

9. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución (Octubre de 1990).

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes ha prescrito la revisión fiscal correspondiente al año 2004 y están abiertos para su revisión los años 2005 al 2007.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.