

68500

Guayaquil, 25 de Mayo del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIA
Ciudad.-

De mi consideración:

Adjunto a la presente le remito un ejemplar del informe correspondiente a la auditoria de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2009 de la **COMPAÑIA ANONIMA GIBLUM** con número de expediente 68500

Por la atención oportuna que se de a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,



ING. COM. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC - RNAE- 2 No 495

Adj.- lo indicado



SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM

*ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2009
JUNTO CON OPINION DEL AUDITOR*

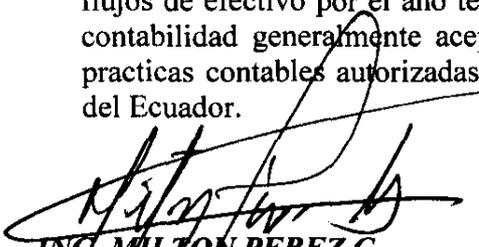
*ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. SC-RNAE-2-N- 495*

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de

SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes. Una auditoria incluye examinar sobre una base de pruebas selectivas la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. Debido a que fuimos contratados como auditores externos de la compañía en Mayo 10 del 2010, no nos fue viable observar los inventarios físicos de obras en proceso y de activos fijos al 31 de diciembre del 2009, y por lo tanto no nos ha sido posible satisfacernos respecto a las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoria.
4. En nuestra Opinión ~~_____~~ por los efectos de los ajustes que podrían requerirse, si no hubiere existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo comentada en el párrafo 3, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM**, al 31 de diciembre de 2009 con los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC - RNAE - 2 No 495
Mayo 25 de 2010

Ver Notas de los Estados Financieros

Ing. Milton Pérez & Asociados

SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	Nota #	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	B	125,466.40	325,242.68
Cuentas por Cobrar	C	69,642.87	111,078.02
Otras Cuentas por Cobrar	D	175,916.97	849,391.42
Impuestos Anticipados	E	89,209.31	46,493.21
Total Activo Corriente.....		460,235.55	1332,205.33
ACTIVO FIJOS			
Terrenos	F		
Maquinarias y Equipos		4,621.88	
Vehículos		50,204.46	54,826.34
Muebles y Enseres			18,959.82
Equipo de Computación		3,056.40	763.00
Total Propiedades y Equipos		57,882.74	74,549.16
(-) Depreciación Acumulada		7,470.46	25,429.26
Total Propiedades y Equipos Neto.....		50,412.28	49,119.90
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS			
Diferidos			
Otros activos a largo Plazo			
Total Activo diferido.....		-	-
Total Activos.....		510,647.83	1381,325.23

SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	Nota #	2009	2008
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	G	346,283.66	1297,843.18
Impuestos por Pagar	H	21,390.82	4,300.11
Total Pasivo Corriente.....		367,674.48	1302,143.29
Total Pasivo		367,674.48	1302,143.29
PATRIMONIO			
Capital Social	I	20,000.00	20,000.00
Utilidades Acumuladas		53,263.75	46,281.61
Reserva Legal		5,918.19	-
Utilidad del Ejercicio		63,791.41	12,900.33
Total del Patrimonio.....		142,973.35	79,181.94
Total Pasivos y Patrimonio.....		510,647.83	1381,325.23

SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 - 2008

	Nota #	2009	2008
INGRESOS			
VENTAS		1793,361.01	200,992.99
COSTO DE VENTAS		1639,204.58	153,255.73
UTILIDAD BRUTA		154,156.43	47,737.26
INGRESOS NO OPERACIONALES		-	-
TOTAL INGRESOS		154,156.43	47,737.26
GASTOS:			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		52,963.67	27,501.46
GASTOS FINANCIEROS		1,127.81	-
TOTAL GASTOS		54,091.48	27,501.46
UTILIDAD OPERACIONAL		100,064.95	20,235.80
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
INGRESOS NO OPERACIONALES:		-	-
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPTO. RENTA		100,064.95	20,235.80
(+) Gastos No Desucibles			
(-) 15% Participación trabajadores		15,009.74	3,035.37
(-) 25% Impuesto a la renta		21,263.80	4,300.11
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO.....		63,791.41	12,900.32

SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

	Capital Social	Capital Susc.no Pag	Otras Reservas	Reserva de Capital	Reserva Legal	Util.(Perd) Acumulada	Util.(Perd) Ejercicio	Total
	(En Dolares)							
Saldos al 1 de enero de 2009	20,000.00					46,281.61	12,900.33	79,181.94
Resultado del Ejercicio								
Apropiaciones								
Aporte para futura capitalización								
Uso utilidades del año 2008								
Revalorización Patrimonial								
Transferencia					5,918.19	6,982.14	50,891.08	63,791.41
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	<u>20,000.00</u>	<u></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,918.19</u>	<u>53,263.75</u>	<u>63,791.41</u>	<u>142,973.35</u>

SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Dolares)
2009

ACTIVIDADES DE OPERACIONES Y FINANCIAMIENTO

Utilidad Neta	<u>57,873.22</u>
<u>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado</u>	
<u>Provenientes de las en actividades de operacion</u>	
Depreciaciones y Amortizaciones	41,435.15
Cambio en documentos y cuentas por cobrar	673,474.45
Cambio en Inventarios	-42,716.10
Cambios en pagos Anticipados	-951,559.52
Cambios en cuentas por pagar	17,090.71
Cambios en pasivos acumulados	
Efectivo neto proveniente de actividades de operacion	<u><u>-262,275.31</u></u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Cambios en cargos diferidos y otros activos	
Adquisicion de activos fijos	-1,292.38
Ventas, bajas y/o retiros	0.00
Efectivo neto usado en actividades financieras	<u><u>-1,292.38</u></u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES FINANCIERAS

Aumento de capital	0.00
Reserva Legal	5,918.19
Ajuste a resultados a periodos anteriores	
Efectivo neto usado en actividades fiancieras	<u><u>5,918.19</u></u>

**Incremento de efectivo y
equivalente de efectivo** -199,776.28

**Efectivo y equivalente de efectivo
al inicio del año** 325,242.68

**Efectivo y equivalente de efectivo
al final del año** 125,466.40

Ver Notas de los Estados Financieros

Ing. Milton & Perez & Asociados

SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA A. – DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

OBJETO DE LA COMPAÑIA:

La Compañía inicialmente se constituyo como INMOBILIARIA GIBLUM S.A. mediante escritura pública celebrada el 31 de marzo de 1993, registrada por el Notario Vigésima Primera del cantón Guayaquil, doctor Marcos N. Díaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio del mismo año. Posteriormente se transformó en SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM y realizo un aumento de capital Suscrito por 600,00USD, tal como consta de la escritura pública celebrada en Guayaquil el 16 de mayo de 2000, registrada por el Notario Vigésimo Primero del cantón, doctor Marcos N. Díaz Casquete, según resolución de la Superintendencia de Compañías #00-G-IJ-0003735 el 24 mayo de 2000.

Mediante escritura pública celebrada en Guayaquil el 25 de Marzo de 2008, ante el Notario Séptimo del cantón, la compañía hace un aumento de capital por 19.200USD, mediante la emisión de Diecinueve mil Doscientas nuevas acciones ordinarias y nominativas de un Dólar cada una, valor que sumado al capital existente da un capital suscrito de 20.000,00USD, este aumento fue aprobado con Resolución de la Superintendencia de Compañías # 08-G-DIC-0003173 el 30 de Mayo de 2008.

Principios Contables Ecuatorianos.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, que son utilizadas en la preparación de los estados financieros, los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la evaluación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar la revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados.

Base de Presentación.-

La compañía mantiene sus registros contables en dólares, los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Se resumen a continuación las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Caja y Equivalente del Efectivo.-

Incluye efectivo, depósitos en bancos e inversiones temporales, para efectos del estado de flujo de caja, la Compañía incluye en ésta los saldos de Caja y Bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

Valuación de Inventarios.-

Los inventarios al 31 de diciembre de 2009 están valorados como sigue:

- ❖ Los inventarios de Obras de Urbanización y Construcción de Viviendas, está compuesta por los materiales y la mano de obra utilizados con este fin de acuerdo a los proyectos y/o contratos firmados.
- ❖ Los costos no exceden al valor del mercado.

Valuación de propiedades.-

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, las mejoras y renovación mayores se cargan a las cuentas de Activos Fijos que correspondan, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimientos, que no extiendan la vida útil de los activos, se cargan al gasto cuando se incurren, los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse los activos fijos.

Depreciaciones de Activos fijos.-

Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores contables originales, usando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 10 años para equipos, mueble y enseres de oficina, instalaciones, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación.

Participación de Trabajadores.-

De acuerdo con la ley vigente la provisión para participación de trabajadores está constituida por una tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la legislación vigente la provisión para el impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25% calculado sobre la utilidad gravable del ejercicio económico.

Ingresos y Costos de Venta.-

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes, acorde a los contratos establecidos.

El costo de venta es establecido en base al avance de obra ejecutada, y obras por ejecutar, el cual se lo establece en base a un informe que emite un fiscalizador de obra.

NOTA B. – CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009 es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Caja	3.200,00	
Bancos:		325.242,68
Amazonas	71.552,40	
Pichincha	50.714,00	
Total	125.466,40	325.242,68

NOTA C. – CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar esta constituido como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Cuentas por Cobrar Clientes	69.642,87	111.078,02
Total	69.642,87	111.078,02

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar en general no generan ningún tipo de interés ni tienen fecha específica de vencimiento, y son consideradas a corto plazo, la administración no considero necesario efectuar ningún tipo de provisión por concepto de cuentas incobrables.

NOTA D. – INVENTARIOS – OBRAS EN PROCESO

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Obras en proceso	175.916,97	849.391,42
Total	175.916,97	849.391,42

Nota: Corresponde a valores entregados para desarrollar las obras por ejecutarse y que se facturaran a medida que se entreguen las unidades a la venta.

NOTA E. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

La cuenta impuestos anticipados al 31 d diciembre del 2009, se desglosa de la siguiente manera:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
IVA Pagado	66.082,80	43.792,75
Retención en La Fuente	19.967,57	2.700,46
Impuesto a la Renta	3.158,94	
Total	89.209,31	46.493,21

La compañía mantiene un Crédito Tributario por IVA pagado en compras locales de bienes y servicios efectuados, y le han efectuado retenciones que sirvan para el pago del Impuesto a la Renta del presente ejercicio económico.

NOTA F. – PROPIEDADES MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre de 2009, el detalle de las propiedades es como sigue:

DEPRECIABLES	SALDO AL 31/12/2008	ADICIONES	AJUSTES RETIROS	SALDO AL 31/12/09
Terreno				
Maquinarias y Equipos		4.621,88		4.621,88
Vehículos	54.826,34		4.621,88	50.204,46
Muebles y Enseres	18.959,82		18.959,82	
Equipos de Computación	763,00	2.293,40		3.056,40
	74.549,16	6.915,28	23.581,70	57.882,74
(-) Depreciaciones	(25.429,26)			(7.470,46)
Total	49.119,90	6.915,28	23.581,70	50.412,28

La compañía ha realizado varias adquisiciones en lo que va del año.

NOTA G.- OBLIGACIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Anticipo de Clientes	328.826,94	1.276.631,50
Beneficio Sociales por Pagar	15.963,20	3.035,37
Otras cuentas por pagar	1.493,52	18.176,31
Total	346.283,66	1.297.843,18

Beneficios Sociales.- Incluye US\$15.743,88 de participación de trabajadores por las utilidades del presente ejercicio, así como la provisión de los Beneficios de Ley.

NOTA H.- IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009, el movimiento es como sigue:

CONCEPTO	USD	
	2009	2008
Impuestos por Pagar	21.263,82	4.300,11
Retenciones por Pagar	127,00	-
Total	21.390,82	4.300,11

Impuestos por pagar.- Corresponde al Impuesto a la Renta por Pagar sobre la Utilidad del Ejercicio, el mismo que se cruza con las Retenciones de Impuesto a la Renta retenidos por los clientes.

NOTA I.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009, el capital social de la compañía esta compuesta de la siguiente manera:

	Dólares	%
Sra. Martha Suarez Plaza	19.920,00	99.60
Manuel Esparza Ch.	80.00	0.40
TOTAL	20.000.00	100%

NOTA K.- CONTINGENCIA

Al 31 de diciembre de 2009 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos contingentes.

NOTA L.- EVENTOS SUBSECUENTES

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del Dictamen que pudiera requerir ajuste alguno o revelación en los Estados Financieros de SOCIEDAD ANONIMA GIBLUM al 31 de Diciembre del 2009