

71609



Fernando Nuñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 – 2512 282
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE: INFELERSA S.A.

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Infelersa S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2008 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 **Infelersa S.A.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas 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, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta 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 evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Infelersa S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas contables establecidas por la compañía y de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


ECON. FERNANDO NUÑEZ P.
C.P.A. Econ- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, abril 14 del 2009



INFELERSA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		7.589
Documentos y cuentas por cobrar	2	<u>445.933</u>
Total activo corriente		453.522
Activo fijo, neto	1 y 3	<u>129.360</u>
Inversiones permanentes	4	<u>84.252</u>
TOTAL		<u>667.134</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo a largo plazo		
Documento por pagar:		
Banco Territorial	5	<u>207.941</u>
Total pasivo a largo plazo		207.941
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		3.000
Reservas	6	336.016
Reserva de capital	7	162.991
Pérdidas acumuladas		<u>(42.814)</u>
Total del patrimonio		459.193
TOTAL		<u>667.134</u>

Ver notas a los estados financieros



INFELERSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Otros ingresos	<u>16</u>
Total ingresos	<u>16</u>

Egresos

Gastos administrativos	8.182
Gastos financieros	<u>34.648</u>

Total egresos **42.830**

Pérdida del ejercicio **42.814**



Ver notas a los estados financieros

INFELERSA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado participaciones (Accionistas de US\$1.00 c/u)		Reserva Legal Voluntaria	Reserva de Capital	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total
	Cantidad	Valor				
Saldo enero 1, 2008	3,000	3,000	300,879	162,991	35,137	502,007
Pérdida del ejercicio					-42,814	(42,814)
Reclasificaciones						-
Transferencia			35,137		-35,137	-
Saldo al 31-12-2008	3,000	3,000	336,016	162,991	-42,814	459,193

Ver notas a los estados financieros



INFELERSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	126.708
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(280.153)
Gastos financieros	(34.648)
Otros ingresos, neto	<u>16</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	(188.077)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compra de activo fijo	-
-----------------------	---

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Prestamos a largo plazo	207.941
Sobregiros bancarios	<u>(12.624)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	195.317
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	7.240
Efectivo al inicio del periodo	<u>349</u>
Efectivo al final del periodo	<u>7.589</u>

Ver notas a los estados financieros



INFELERSA S.A.
CONCILIACION CON LA PERDIDA NETA
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida	(42.814)
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Ajuste depreciación, neto	3.859
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	134.908
Disminución en inventarios, gastos anticipados y otros activos	11.551
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>(295.581)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(188.077)</u>



Ver notas a los estados financieros

INFELERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Infelersa S.A., fue constituida el 23 de enero de 1995 en la ciudad de Guayaquil. La actividad principal de esta Compañía es la compra –venta de productos agrícolas para la exportación de productos terminados (Productos del Cacao).

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- Los inventarios fueron actualizados aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición (31 de marzo del 2000) El valor existente fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único de S/.25.000 por dólar. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio de adquisición.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

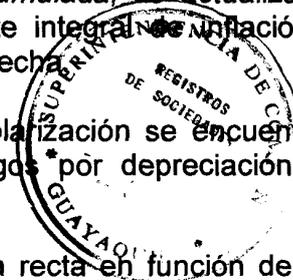
Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo a como se vaya generando la actividad del negocio.

Activos fijos. Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación del proceso NEC 17 a propiedades y equipos se efectuó utilizando las siguientes bases:

Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía antes de la dolarización y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.

Los activos adquiridos después del proceso de dolarización se encuentran registrados a su costo de adquisición. Los cargos por depreciación se registran a resultados a partir del siguiente mes.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:



<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificios y construcciones	20	5
Maquinarias	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo telefónico	10	10
Equipos de computación	3	33
Equipo de transporte	5	20

2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Ing. Daniel Herrera A.	385.933
Deudores varios	<u>60.000</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>445.933</u>

Las cuentas por cobrar no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento. La compañía no ha efectuado provisión para cuentas de dudoso cobro.

3 - ACTIVO FIJO

<u>COSTO/REVAL.</u>	<u>Saldo al</u> <u>01-01-08</u>	<u>Adiciones</u> <u>o compras</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Retiros</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2008</u>
Edificio y construcciones	3.259				3.259
Maquinarias	242.991				242.991
Instalaciones	5.793				5.793
Muebles y enseres	1.021			(1.016)	5
Equipo de oficina	9.304			(3.122)	6.182
Equipo de computación	7.587			(3.104)	4.483
Equipo telefónico	5.168			(1.301)	3.867
Equipo de transporte	6			(4)	2
Total	275.129	-		(8.547)	266.582
DEPRECIACIONES/AMORTIZ. POR REVAL.					
Edificio y construcciones	563				563
Maquinarias	127.063				127.063
Instalaciones	1.834				1.834
Muebles y enseres	740				5
Equipo de oficina	4.132			(1.710)	2.422
Equipo de computación	5.242			(1.683)	3.559
Equipo de telefónico	2.330			(556)	1.774
Equipo de transporte	6	-		(4)	2
Total deprec. acum.	141.910	-		(6.688)	137.222
Total activo fijo, neto	133.219	-		(8.859)	129.360

4.- INVERSIONES PERMANENTES

Villa en Urbanización San Felipe	76.260
Inmueble Machala-Lizardo	7.668
Prop. Lago Agrio	<u>324</u>
Total inversiones permanentes	<u>84.252</u>

Se consideran estas inversiones permanentes, porque serán vendidas a futuro.

5.- PASIVO A LARGO PLAZO

Documento por pagar:	
Banco Territorial (A)	<u>207.941</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>207.941</u>

(A) Corresponden a préstamo a 720 días renovable, con un interés del 14.80 % anual.

6. - RESERVAS

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidadas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

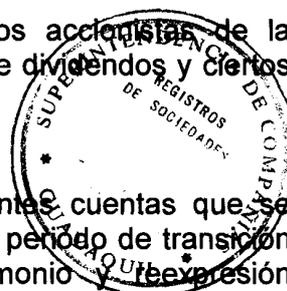
El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.

7. - RESERVA DE CAPITAL

La compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

8. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Infelersa S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2008, además la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.



9- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Ing. Daniel Herrera A.

385.933

10.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (14 de abril del 2009) La gerencia nos han manifestado que los accionistas han decidido no mantenerse con el negocio, y han parado las actividades, mientras tanto seguirán con el mantenimiento jurídico de la misma.

