

102962

DOCONSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



DOCONSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 12

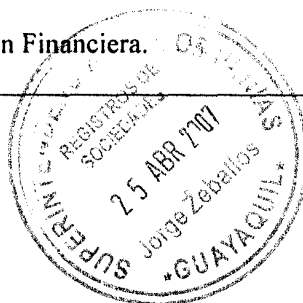
Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América.

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

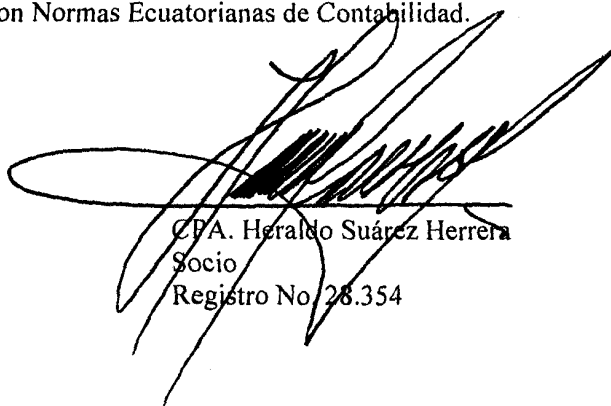
A la Junta de Directorio y Accionistas:
DOCONSA S.A.:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **DOCONSA S.A.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DOCONSA S.A.** al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.
SC - RNAE - 2 No. 373

Febrero 26 del 2007
Guayaquil - Ecuador



CPA. Heraldo Suárez Herrera
Socio
Registro No. 28.354

DOCONSA S.A.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>ACTIVOS</u>			(Dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		414	923
Cuentas por cobrar	2	<u>298,298</u>	<u>277,565</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>298,712</u>	<u>278,488</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, netos	3	<u>1,128,523</u>	<u>1,151,075</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,427,235</u>	<u>1,429,563</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	4	<u>20,655</u>	<u>40,544</u>
TOTAL PASIVOS		<u>20,655</u>	<u>40,544</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	5	1,016,140	1,016,140
Reserva legal y facultativa	1	84,517	66,861
Reserva por valuación	1	155,118	155,118
Utilidades retenidas		<u>150,805</u>	<u>150,900</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,406,580</u>	<u>1,389,019</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,427,235</u>	<u>1,429,563</u>
Ver notas a los estados financieros			

DOCONSA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
		(Dólares)	
INGRESOS:			
Alquiler de bodegas	6 y 7	567,000	470,000
Otros ingresos		<u>48</u>	<u>16</u>
TOTAL		<u>567,048</u>	<u>470,016</u>
GASTOS:			
Gastos de administración		284,697	182,635
Depreciaciones	3	58,936	58,577
Otros egresos		<u>0</u>	<u>5,248</u>
TOTAL		<u>343,633</u>	<u>246,460</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		223,415	223,556
25% de impuesto a la renta	8	(<u>55,854</u>)	(<u>55,889</u>)
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA		167,561	167,667
10% de reserva legal		(<u>16,756</u>)	(<u>16,767</u>)
UTILIDAD NETA		<u>150,805</u>	<u>150,900</u>
Ver notas a los estados financieros			

DOCONSA S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal y facultativa</u>	<u>Reserva por valuación</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
	 (Dólares)				
Saldos al 31 de diciembre del 2004	1,016,140	50,094	155,118	150,076	1,371,428
Utilidad del ejercicio				167,667	167,667
Reparto de dividendos utilidad año 2004				(150,076)	(150,076)
Transferencia		<u>16,767</u>		<u>(16,767)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2005	1,016,140	66,861	155,118	150,900	1,389,019
Utilidad del ejercicio				167,561	167,561
Reparto de dividendos utilidad año 2005				(150,000)	(150,000)
Transferencia		<u>16,756</u>		<u>(16,756)</u>	<u>0</u>
Apropiación		<u>900</u>		<u>(900)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>1,016,140</u>	<u>84,517</u>	<u>155,118</u>	<u>150,805</u>	<u>1,406,580</u>
Ver notas a los estados financieros					

DOCONSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(Dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de compañías relacionadas	567,048	389,237
Efectivo pagado a compañías relacionadas y proveedores	(298,277)	(184,214)
Impuesto a la renta pagado	(82,896)	(55,359)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>185,875</u>	<u>149,664</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Compras de activos fijos	(36,384)	<u>0</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(36,384)	<u>0</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Dividendos pagados al accionista	(150,000)	(150,076)
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento	(150,000)	(150,076)
Disminución neta del efectivo	(509)	(412)
Efectivo al inicio del período	<u>923</u>	<u>1,335</u>
Efectivo al final del período	<u>414</u>	<u>923</u>
Ver notas a los estados financieros		

DOCONSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(Dólares)	
UTILIDAD NETA	150,805	150,900
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	58,936	58,577
Reserva legal	16,756	16,767
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(20,733)	(78,211)
Otros activos	0	8,590
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(19,889)	(6,959)
Total ajustes	<u>35,070</u>	<u>(1,236)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>185,875</u>	<u>149,664</u>

Ver notas a los estados financieros

DOCONSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

DOCONSA S.A..- Es una compañía cuya participación accionaria del 100% es de propiedad de la compañía Inversancarlos S.A..

La compañía fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 11 de julio del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio de ese mismo año. Su actividad principal consiste en brindar el servicio de alquiler de seis bodegas a la compañía relacionada Sociedad Agrícola San Carlos S.A., las mismas que tienen una superficie total de 12.000 metros cuadrados con capacidad de almacenamiento de 950,000 sacos de azúcar.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Desde enero 1 del 2009, la Superintendencia de Compañías deroga las resoluciones emitidas, por las cuales dispuso la aplicación obligatoria de las NEC en las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Propiedades y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los activos fijos se deprecian aplicando el método de línea recta considerando como base la nueva vida útil estimada de estos bienes. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	4%
Instalaciones y mejoras	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Pozo de agua	10%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Reserva por valuación.- El saldo de ésta cuenta puede capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y el ejercicio si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía, sin embargo no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reconocimiento de ingresos.- El ingreso proveniente del contrato de alquiler de bodega es reconocido por la Compañía cuando se realiza la facturación por el servicio prestado (nota 7).

Participación de trabajadores.- La Compañía no efectúa provisión por este concepto, en razón de que no tiene trabajadores bajo relación de dependencia.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. En los años 2006 y 2005, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 25%.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas:		
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A. (nota 6)	181,899	271,485
Inversancarlos S.A.	100,000	0
Impuesto al Valor Agregado - IVA	13,882	5,672
Otros	<u>2,517</u>	<u>408</u>
Total	<u>298,298</u>	<u>277,565</u>

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2006 y 2005, el movimiento de las propiedades y equipos y su depreciación acumulada fue el siguiente:

	 MOVIMIENTO		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/06</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/06</u>
	 (Dólares)		
Terrenos	178,400		178,400
Edificio	1,055,118	4,861	1,059,979
Instalaciones y mejoras	118,038		118,038
Muebles y enseres	1,168	423	1,591
Maquinarias y equipos	44,514		44,514
Pozo de agua	<u>0</u>	<u>31,100</u>	<u>31,100</u>
Subtotal costo	1,397,238	36,384	1,433,622
Depreciaciones	(<u>246,163</u>)	(<u>58,936</u>)	(<u>305,099</u>)
Total	<u>1,151,075</u>	(<u>22,552</u>)	<u>1,128,523</u>

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	 MOVIMIENTO		
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/05</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/05</u>
	 (Dólares)		
Terrenos	178,400	0	178,400
Edificio	1,055,118	0	1,055,118
Instalaciones y mejoras	118,038	0	118,038
Muebles y enseres	1,168	0	1,168
Maquinarias y equipos	<u>44,514</u>	<u>0</u>	<u>44,514</u>
Subtotal costo	1,397,238	0	1,397,238
Depreciaciones	(<u>187,586</u>)	(<u>58,577</u>)	(<u>246,163</u>)
Total	<u>1,209,652</u>	(<u>58,577</u>)	<u>1,151,075</u>

4. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(Dólares)	
Compañías relacionadas:		
Inversancarlos S.A.	2,872	2,872
Retenciones en la fuente e Impuesto al Valor Agregado	14,686	7,826
Impuesto a la renta por pagar (nota 8)	1,700	28,742
Proveedores	<u>1,397</u>	<u>1,104</u>
Total	<u>20,655</u>	<u>40,544</u>

5. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, el capital social de la Compañía está constituido por 1,016,140 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

6. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La Compañía mantiene transacciones importantes con compañías relacionadas por administración común de Inversancarlos S.A., casa matriz. Un resumen de las transacciones con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(Dólares)	
<u>Alquiler de bodegas</u>		
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.	561,000	470,000
Papelera Nacional S.A. - Panasa	6,000	0
<u>Financiamiento de operaciones</u>		
Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.	289,586	295,971

6. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

La Compañía recibe financiamiento operativo de la compañía relacionada Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A., cuyos importes por pagar a esta compañía son compensados durante el año con los saldos que Doconsa S.A. mantiene por cobrar por el alquiler de bodegas (nota 2). Los saldos por cobrar al 31 de diciembre del 2006 y 2005 a Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A. no generan interés.

7. COMPROMISO

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la Compañía mantiene firmado un contrato de depósito con la compañía relacionada Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A., cuyo objeto principal es de almacenar azúcar envasada en varias presentaciones.

El contrato tienen vigencia de un año plazo, renovable por igual periodo previo consentimiento de las partes.

8. IMPUESTO A LA RENTA

Durante los años 2006 y 2005, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	(Dólares)	
Saldo por pagar al inicio del período	28,742	28,212
Cancelaciones	(28,742)	(28,212)
Anticipos	(23,244)	(22,447)
Retenciones en la fuente	(30,910)	(4,700)
Impuesto a la renta causado	<u>55,854</u>	<u>55,889</u>
Saldo por pagar al final del período (nota 4)	<u>1,700</u>	<u>28,742</u>

En el año 2006 el gasto de impuesto a la renta ascendió a US\$. 55,854 (US\$ 55,889 en el año 2005) que resulta de aplicar la tasa del 25% sobre la utilidad antes de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2006, las declaraciones del impuesto a la renta correspondiente a los años 2001 al 2006 no han sido revisadas por las autoridades fiscales.

9. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2006 y hasta la fecha de emisión de este informe (febrero 26 del 2007) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.