102987

SANTORISA S.A.

Estados Financieros Auditados por el año Terminado el 31 de diciembre del 2005 e Informe de los Auditores Independientes

AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

SANTORISA S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2005

Contenido

Página

Informe de los Auditores Externos Independientes.....1

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Balance General.....2 y 3

Estado de Resultados.....4

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....5

Estado de Flujos de Efectivo.....6

Notas a los Estados Financieros.....7 al 11

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
- 3 JUL 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

Guayaquil: Av. 9 de Octubre No. 1703 y Av. del Ejército Edif.: LA CONCORDIA – 4to. Piso Of.:401 •Telfs.: 2326-682
Telf.: 095107016 • Casilla Postal: 09-01-1191
E-mail: audibasa@hotmail.com

AUDIBASA
Auditorias y Balances S.A.

SANTORISA S.A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
Santorisa S.A.

Hemos auditado los balances generales adjunto de Santorisa S.A. al 31 de Diciembre del 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Santorisa S. A. al 31 de Diciembre del 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
- 3 JUL 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

CPA. Carlos Cordova Herrera
Socio – RNC No. 29698

Auditorias y Balances S.A. AUDIBASA
SC – RNAE – 2 No. 487

15 de Junio del 2006

SANTORISA S.A.

Balance General

	Nota	*(US Dólares)*	
		2005	**2004**
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Caja y bancos		-	1.608
Inversiones		-	
Cuentas por cobrar	*3*	741.514	750.630
Pagos Anticipados	*4*	732	
Total Activos Corrientes		742.246	752.238
Propiedades, planta y equipos:	*5*		
Terreno		150.000	150.000
Edificios e Instalaciones		271.664	256.223
Maquinarias y Equipos		250.952	261.831
Vehículos		18.000	18.000
Muebles y Enseres		35.084	28.699
Equipo de computación		8.617	19.565
Total Costo		**734.318**	**734.318**
Depreciación Acumulada		-149.595	-101.155
Total propiedades, planta y equipos		584.722	633.163
Activos Diferido		16.145	16.144
TOTAL ACTIVOS		**1.343.113**	**1.401.545**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SANTORISA S.A.

Balance General

	Nota	*(US Dólares)*	
		2005	**2004**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar		-	8.374
Total Pasivos Corrientes		-	8.374
Obligaciones a Largo Plazo	*6*	285.155	283.955
Patrimonio de accionistas:			
Capital Pagado	*7*	1.000	1.000
Aporte para futura Capitalización		600.000	600.000
Resultados de Años Anteriores		508.217	-900
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio		-51.259	509.116
Total Patrimonio de Accionistas		1.057.958	1.109.216
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		**1.343.113**	**1.401.545**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)
Estados de Resultados

	(US Dólares)	
	2005	***2004***
Ventas netas	-	106.385
Costo de ventas	-	-
Utilidad Bruta		
Gastos de operación:		52.684
Gastos de Administrativos	51.259	36.604
Total de Gastos	**51.259**	**89.288**
Utilidad o Pérdida de Operación		
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	-	-63.574
Otros intereses ganados	-	-167
Otras rentas exentas	-	504.462
Otros neto	-	51.299
Total egresos(gastos)	**-**	**492.020**
Utilidad y/o Perdida del Ejercicio	**-51.259**	509.116
15% Participación Trabajadores	-	-76.367
Utilidad antes del calculo de Impuesto a la Renta	**-51.259**	**432.749**
Gastos no deducibles	1.200	382
Rentas Exentas	-	**-504.462**
Amortización Perdidas Años Anteriores	-	-900
Base para el calculo de impuesto a la renta	**-**	**-72.231**
UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA	**-50.059**	**72.231**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte Capitalización	Reserva de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Resultados Ejercicio	Total
				(US Dólares)			
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	**1.000**	**600.000**				**-900**	**600.100**
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	**509.116**	**509.116**
Transferencia	-	-		-	**-900**	**900**	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	**1.000**	**600.000**			**-900**	**509.116**	**1.109.216**
Perdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	**-51.259**	**-51.259**
Transferencia	-	-			**509.117**	**-509.117**	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	**1.000**	**600.000**	-	-	**508.217**	**-51.259**	**1.057.958**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre

(US dólares)

	2005	2004
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes		106.385
Pagado a proveedores y empleados		-752.123
Intereses pagados		-167
Intereses ganados		
Rentas Exentas		504.462
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		**-141.443**
Efectivo proveniente de (usado por) actividades de inversión:		
Inversiones		
Retiro de propiedades, planta y equipos		-38.356
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de inversión		**-38.356**
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Aumento (disminución) en préstamos a corto plazo		-100.000
Aumento (disminución) en préstamos a largo plazo		279.632
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de financiación		**179.632**
Aumento (disminución) neto en caja y bancos y equivalentes de efectivo		-167
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al principio del año		1.775
Caja y bancos y equivalentes de efectivo al final del año		**1.608**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta		509.116
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones		44.887
Amortizaciones de Pérdidas Tributarias Años Anteriores		900
Otros Cambios en activos y pasivos de operación		
Cuentas por Cobrar		-722.779
Cargos diferidos		16.145
Cuentas por Pagar		10.288
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		**-141.443**

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía Santorisa S.A. fue constituida el 17 de Octubre del 2.000, e inscrita en el registro mercantil de la ciudad de Guayaquil el 15 de Diciembre del 2000 con el No. 31433., la actividad principal es prestar todo tipo de servicios de asesoría en los campos jurídicos, administrativos, económicos, contables y agrícolas, así como las diferentes ramas de negocios relacionado a todo tipo de importaciones y exportaciones diversas.

La Compañía opera íntegramente en Ecuador, un país que en los últimos años ha sido afectado por inestabilidad económica, política y jurídica, lo que generó altas tasas de inflación, devaluación y de interés y obligo en Marzo del 2000 a adoptar el US dólar como unidad monetaria. La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue

31 de Diciembre	**Índice de Inflación Anual**
2.005	4.36%
2.004	1.95%
2.003	6.07%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Políticas Contables Significativas (continuación)
Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

Equivalentes de Efectivo
La Compañía considera todas las inversiones de alta liquidez con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de compra, como equivalentes de efectivo.

Valuación de Inventarios
Están registrados al costo de producción o compra en base al método del costo promedio. El costo no excede el valor de mercado

Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres y Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva de Capital

El saldo de la cuenta Reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas, no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas.

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada (15% sí las utilidades son reinvertidas). Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Estado de Flujo de Efectivo

La Compañía usa el método directo en la preparación de este estado, con el propósito de mejorar la presentación de la información financiera.

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, las Cuentas por Cobrar consisten de lo siguiente:

	(US Dólares)	
	2005	*2004*
Impuestos por cobrar		7.572
Otros Cuentas por Cobrar	741.514	743.058
	741.514	**750.630**

4. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los pagos anticipados consisten de lo siguiente

	(US Dólares)	
	2005	*2004*
Anticipos		
Impuestos Años Anteriores	732	
	732	

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Propiedades, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedades, planta y equipos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Transfe-rencias	Ajuste y Reclas	Saldo Final
			(US Dólares)			
Terreno	150.000				-	150.000
Edificios	256.233	-	-	-	15.441	271.664
Maquinarias y Equipos	261.831	-	-	-	(10.877)	250.953
Vehículos	18.000	-	-	-	-	18.000
Muebles y Enseres	28.699	-	-	-	6.385	35.084
Equipos de Computación	19.565	-	-	-	(10.949)	8.617
Total al Costo	**734.317**	**-**	**-**	**-**	**-**	**734.317**
Depreciaciones	-101.154	-48.441	-	-	-	-149.595
Total Activos Fijos	**633.163**	**48..441**	**-**	**-**	**-**	**584.722**

6 - Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de Diciembre, las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

	(US Dólares)	
	2005	*2004*
• **Préstamos Accionistas**	285.155	283.955
Representan préstamos efectuados por los accionistas los cuales no devengan intereses, ni tienen fecha de vencimiento de pago establecido		
Total	**285.155**	**283.955**

7. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2005 Y 2004 EL Capital pagado consiste en 1.000 acciones ordinarias con un valor nominal de $ 1.00 c/u de los Estados Unidos de Norteamérica.

SANTORISA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración.

Al 31 de Diciembre, el impuesto causado consiste de lo siguiente:

	(US Dólares)	
	2005	*2004*
Utilidad y/o Perdida del ejercicio	-51.259	509.116
15% participación de trabajadores	-	-76.367
Utilidad antes del calculo de Impuesto a la Renta	-51.259	432.749
Rentas Exentas	-	-504.462
Gastos no deducibles	1.200	382
25% Amortización de perdidas	-	-900
Perdida del Ejercicio	-50.059	72.231
Retenciones en la fuente del año	-	-732