

GORPOR S. A.

Estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2005 y 2004, e informe del auditor independiente.



GORPOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INDICE

Informe del Auditor independiente.

Balance General.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los estados Financieros.



Abreviaturas Usadas:

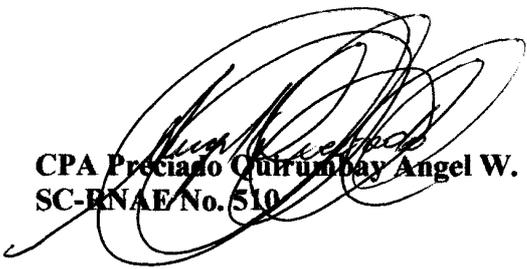
US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:

GORPOR S. A.

1. He auditado los balances generales adjuntos de **GORPOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y los estados de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de Gorpor S.A.. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en mi auditoria.
2. Efectué la auditoria de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GORPOR S. A.**, al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


CPA Preciado Quirumbay Angel W.
SC-RNAE No. 510

Abril 30 del 2006
Guayaquil - Ecuador



GORPOR S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS	Notas	2,005	2,004
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		10,593	635
Cuentas por Cobrar	2	4,434	2,049
Gastos Anticipados	3	2,373	1,379
Total Activos Corrientes		<u>17,399</u>	<u>4,063</u>
Propiedades y Equipos Netos	4	972,893	1,001,524
Otros Activos	5	10,844	16,346
TOTAL DEL ACTIVO		<u>1,001,137</u>	<u>1,021,934</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores		8,943	72,800
Reserva de clientes		186,607	197,432
Retenciones / impuestos		1,042	604
Total de Pasivo Corriente	6	196,593	270,833
Pasivo Largo Plazo	7	799,454	748,155
TOTAL DEL PASIVO		<u>996,046</u>	<u>1,018,988</u>
Patrimonio de los Accionistas		5,090	2,946
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5,090</u>	<u>2,946</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,001,137</u>	<u>1,021,934</u>


Arq. Luigi Ramirez B.
Gerente


Econ. Luis Ponce Cruz
Contador

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

GORPOR S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2,005	2,004
INGRESOS:		
Ventas de bienes	41,953	627,412
Ventas de Servicios	31,783	13,516
TOTAL DE INGRESOS	<u>73,736</u>	<u>640,928</u>
COSTOS:		
Costos Operacionales	<u>-33,075</u>	<u>-579,738</u>
UTILIDAD BRUTA	40,661	61,189
GASTOS:		
Gastos Administrativos	-20,472	-24,711
Gastos Financieros	<u>-17,330</u>	<u>-34,074</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	2,860	2,404
Otros Ingresos Netos	<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	2,860	2,404
Participacion e Impuestos	<u>-715</u>	<u>-601</u>
UTILIDAD NETA	<u><u>2,145</u></u>	<u><u>1,803</u></u>


Arq. Luiggi Ramirez B.
Gerente


Econ. Luis Ponce Cruz
Contador

GORPOR S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social (1)	Reserva de Capital	Reservas Legal y Fac.	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2005	800	0	0	2,146	0	2,946
Resultado del ejercicio					2,145	2,145
Saldo al 31 de Diciembre del 2005	800	0	0	2,146	2,145	5,090

	Capital Social (1)	Reserva de Capital	Reservas Legal y Fac.	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2004	800	0	0	342	0	1,142
Resultado del ejercicio					1,803	1,803
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	800	0	0	342	1,803	2,946

(1) Representado por 800 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una

Arq. Luiggi Ramirez
Gerente

Econ. Luis Ponce Cruz
Contador

GORPOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2,005	2,004
<u>Actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	60,526	107,468
Efectivo pagado a proveedores	(118,398)	(624,702)
Gastos financieros, netos	(17,330)	(34,074)
Pago de impuestos	(274)	(114)
Efectivo provisto (utilizado) de actividades de operación	<u>(75,475)</u>	<u>(551,423)</u>
<u>Actividades de inversión</u>		
Adquisición neta de activos fijos	79,930	(488,296)
Activación de otros activos	5,502	1,039,021
Efectivo provisto (utilizado) de actividades de financiamiento	<u>85,432</u>	<u>550,726</u>
Disminución neta de efectivo	9,957	(697)
Efectivo al inicio del periodo	635	1,333
Efectivo al final del periodo	<u>10,593</u>	<u>635</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	2,145	1,803
Más gastos que no generaron desembolsos de efectivo:		
Depreciación y amortización	5,562	220
Sub-total	<u>7,707</u>	<u>2,023</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar clientes	(2,385)	808
Disminución en gastos anticipados	-994	-762
Disminución (incremento) en cuentas por pagar clientes	(10,825)	(534,267)
Disminución (incremento) en cuentas por pagar impuestos	441	487
Incremento en cuentas por pagar proveedores	-69,419	-19,712
Sub-total	<u>(83,182)</u>	<u>(553,446)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(75,475)</u>	<u>(551,423)</u>

GORPOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

GORPOR S. A., Se constituyó el 09 de Enero del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de Febrero del 2001. Su principal actividad es la construcción y reparación de edificios.

Operaciones.- Durante el año 2005 la Compañía se dedicó al alquiler de bienes inmuebles como actividad principal y a la venta de inmuebles. Los resultados obtenidos durante este año esta reflejado en el estado de pérdidas y ganancias.

Bases 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 NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, son aplicables las políticas o prácticas contables establecidas o permitidas por la referida Superintendencia.

El resumen de las normas contables y su aplicación a los estados financieros, es mencionado a continuación:

Propiedades y equipos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5 %
Muebles y enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33.33 %

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de cuentas por cobrar clientes es el siguiente:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
	(Dólares)	
CLIENTES:		
Sr. Marcos Moreira	0	903
Maersk	706	706
Sociedad Verificadora Universal	432	412
Panamericana	0	17
Sr. Marcos Ordoñez	0	12
Otecel S.A.	2,083	0
Baltic	896	0
Varios	317	0
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	<u><u>4,434</u></u>	<u><u>2,049</u></u>

Cuentas por cobrar clientes no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses.

3. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de los gastos anticipados es el siguiente:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
	(Dólares)	
IVA Credito fiscal	705	617
Anticipo Impuestos a la Renta	0	57
Retenciones en la fuente	1,667	705
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	<u><u>2,373</u></u>	<u><u>1,378</u></u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de propiedades y equipos es el siguiente:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
	(Dólares)	
Terrenos	266,584	266,584
Edificios	705,929	734,500
Muebles y Equipos de Oficina	600	600
Subtotal	<u>973,113</u>	<u>1,001,684</u>
Depreciacion Acumulada	<u>(220)</u>	<u>(160)</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>972,893</u></u>	<u><u>1,001,524</u></u>

Al 31 de diciembre del 2005, el movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
	(Dólares)	
Movimientos del Año al Costo:		
Saldo al 1 de enero del 2005	1,001,684	513,389
Adiciones del año (1)	4,503	1,059,821
Retiros y/o Ventas (2)	-33,075	-571,525
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	<u><u>973,113</u></u>	<u><u>1,001,684</u></u>

(1) Representa a arreglo o reparacion de la construccion del Edificio El Navio.

(2) Representa ventas de oficinas del edificio El Navio, y transferencia del costo de terreno antes indicado a Edificaciones.

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
	(Dólares)	
Movimientos de la depreciación:		
Saldo al 1 de enero del 2005	160	100
Depreciaciones del año	60	60
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	<u><u>220</u></u>	<u><u>160</u></u>

5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
	(Dólares)	
Gastos de Constitución	800	800
Amortización Gasto de Constitución	-640	-480
Gastos por amortizar	10,684	16,026
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u><u>10,844</u></u>	<u><u>16,346</u></u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2,005</u>	<u>2,004</u>
	(Dólares)	
Reserva de Clientes (1)	186,607	197,432
Prestamos e Intereses (2)	0	70,074
Obligaciones con la Administración tributaria (3)	1,042	601
Proveedores (4)	4,378	790
Depósito en garantía	4,565	1,935
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u><u>196,593</u></u>	<u><u>270,833</u></u>

(1) Representa desembolsos efectuados por clientes para reservación de compra-venta de bienes inmuebles, no generan tasas de intereses.

(2) Representa prestamos de otras empresas y no genera intereses; e intereses de los prestamos de accionistas a una tasa del 2,30% anual.

(3) Representa provisión de pago de impuesto a la renta

(4) Representa principalmente proveedores de materiales de construcción, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

7. PASIVO A LARGO PLAZO

Representa préstamos otorgados por accionistas para capital de trabajo, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y generan intereses a una tasa del 2,30% anual.

8. CAPITAL PAGADO

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2005 asciende a US\$ 800,00 y comprende 800 acciones ordinarias y nominativas a US\$1,00 cada una.

9. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2001 al 2005, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La administración de GORPOR S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Durante los años 2005 y 2004, los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
		(Dólares)
Saldo por pagar al inicio del periodo	0.00	114.16
Pago de impuesto a la renta 2004	0.00	(114.16)
Anticipo de impuesto a la renta	0.00	(57.00)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(1.506.96)	(704.56)
Impuesto a la Renta causado 2005	<u>714.88</u>	<u>601.06</u>
Saldo a favor Contribuyente	(792.08)	(160.50)

10. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 30 del 2006) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.