



Fernando Nájuez Padilla

Vélez 911 y 6 de Marzo
Edificio "El Forum"
4to. Piso Of. 413
P.O. Box 09-01-4408
Telfs.:(593-4) 2531 228 - 2532 390
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

21.956

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE: SANTAFE CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Santafe Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los socios y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de Santafe Cia. Ltda. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 1999, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha abril 2 del 2000, expresó una opinión con salvedades.
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 sí 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. Al 31 de diciembre de 2000, la Compañía no había provisionado los intereses devengados sobre las obligaciones por pagar, debido a que lo hará al momento de su cancelación.
4. En mi opinión, excepto por lo comentado en el párrafo precedente, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Santafe Cia. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2000, 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.



Fernando Núñez Padilla

Vélez 911 y 6 de Marzo
Edificio "El Forum"
4to. Piso Of. 413
P.O. Box 09-01-4408
Telfs.:(593-4) 2531 228 - 2532 390
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

5. Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que la Compañía, continuará como negocio en marcha. Como se menciona en la nota 11 a los estados financieros, las pérdidas recurrentes en sus operaciones y su deficiencia neta de capital crean una duda importante acerca de la habilidad de que la Compañía pueda como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos o de los montos y la clasificación de los pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

6. Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde el año 1999 por los efectos adversos de varios acontecimientos recientes, entre los cuales se destacan la inestabilidad sufrida por los mercados financieros internacionales, regionales y locales y, durante estos últimos meses, la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de depósitos en los Bancos, del traspaso de bancos privados al Estado y últimamente la vigencia del nuevo sistema cambiario del país, la dolarización, estableciéndose una cotización única de S/.25.000 por dólar. Debido a estas situaciones no es posible establecer íntegramente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias, si las hubiere sobre la posición económica y financiera de la Compañía Santafe Cia. Ltda. y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

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

Guayaquil, junio 7 del 2003

SANTAFE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		30
Inversiones	2	2.358
Documentos y cuentas por cobrar	3	<u>8.467</u>
Total activo corriente		10.855
Activo fijo, neto	1 y 4	454.416
Otro activo	5	469.794
TOTAL		<u>935.065</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Préstamo y sobregiro bancario por pagar	6	603.705
Cuentas por pagar	7	703
Gastos acumulados por pagar	8	<u>1.645</u>
Total pasivo corriente		606.053
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		240
Reservas	9	2.508
Reserva de capital	10	358.751
Pérdidas acumuladas	11	<u>(32.487)</u>
Total del patrimonio		329.012
TOTAL		<u>935.065</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Intereses ganados	1
Resultado por exposición a la inflación(acreedor)	<u>86.105</u>
Total ingresos	86.106

Egresos

Gastos administrativos	46.359
Resultado por exposición a la inflación (deudor)	71.894
Depreciaciones	<u>340</u>
Total egresos	118.593

Pérdida neta **32.487**

Ver notas a los estados financieros

EXPORTADORA ECUATORIANA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado participaciones(Socios de US\$0.04 c/u)		Reservas	Reserva revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor						
Enero 1.2000	25,000	1,000	1,478	154,569	0	0	(13,289)	143,758
Pérdida							(44,720)	(44,720)
NEC 17				489,516	-22,013		13,289	480,792
Ajustes				117,402	22,013			139,415
Transferencia				-761,487		761,487		-
Saldo al 31-12-2000	<u>25,000</u>	<u>1,000</u>	<u>1,478</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>761,487</u>	<u>(44,720)</u>	<u>719,245</u>

El cambio de la denominación del capital social de sucres a dólares mediante escritura pública, de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañía, está pendiente de realizar: el plazo ampliado vence el 31 de diciembre del 2003.

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	33.034
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(34.523)
Otros ingresos, neto	<u>1</u>
Efectivo provisto en actividades de operación:	(1.489)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Pago de obligaciones bancarias	<u>1.405</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	1.405
Disminución neta del efectivo	(84)
Efectivo al inicio del periodo	<u>114</u>
Efectivo al final del periodo	<u>30</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
CONCILIACION CON LA PERDIDA NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida neta	(32.487)
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	20.110
Resultado por exposición a la inflación, neta	(14.211)
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	24.567
Disminución en cuentas por pagar	<u>532</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(1.489)</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Santafe Cia. Ltda., fue constituida el 27 de octubre de 1969 en la ciudad de Guayaquil. Su objetivo principal es la exportación de productos del País, e importar mercadería de toda clase y, en general, toda clase de actos y contratos mercantiles, civiles o de cualquier naturaleza, permitidos por las Leyes.

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.

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 incurrirese, 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 al cierre del ejercicio anterior 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 durante el período de transición y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron en base a los índice proporcionales de corrección de brecha. Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente ejercicio impositivo

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 y equipo de oficina	10	10
Patios y cerramiento y otros equipos	10	10
Instalaciones y taller	10	10

2.- INVERSIONES

Banco de Guayaquil

2.358

Representan certificados de acciones a un valor nominal de US\$0.04 cada una.

3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Ing. José Aguilar Mora (Socio)	2.062
Empleados	4.962
Otros deudores	<u>1.443</u>
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>8.467</u>

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

4 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-00	Adiciones o compras	NEC 17	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2000
Terreno	1.412		2.181		3.593
Edificio y construcciones	13.951		27.430		41.381
Maquinarias	145.963		398.180		544.143
Muebles, enseres y equipo de oficina	3.740		2.228		5.968
Patios y cerramientos, y otros equipos	13.306		1.089		14.395
Instalaciones y taller	1.382		187		1.569
Total	179.754	-	431.295		611.049
DEPRECIACIONES/A MORTIZ. POR REVAL.					
Edificio y construcciones	4.508		9.896		14.404
Maquinarias	22.335		99.814		122.149
Muebles, enseres y equipo de oficina	2.959	340	1.017		4.316
Patio y cerramiento y otros equipos	12.872		1.323		14.195
Instalaciones y taller	1.335		234		1.569
Total deprec.acum..	44.009	340	112.284		156.633
Total activo fijo,neto	135.745	(340)	319.011		454.416

Los activos fijos están asignados en garantías de los préstamos bancarios.

5. - OTRO ACTIVO

Diferencial cambiario	<u>469.794</u>
Total	<u>469.794</u>

El diferencial cambiario será amortizado en línea recta, a razón del 20% anual, durante este ejercicio no fue realizado, por encontrarse la empresa inactiva.

6. -PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Sobregiro bancario (Banco del Progreso)	1.405
Banco del Pacífico (1)	<u>602.300</u>
Total	<u>603.705</u>

(1) Obligaciones vencidas desde enero 12 de 1998.

Al 31 de diciembre de 2000, la Compañía tenía entregado en garantía al Banco del Pacífico sus activos fijos, según contrato de prenda industrial e hipoteca abierta.

7.- CUENTAS POR PAGAR

Nómina por pagar	<u>703</u>
Total	<u>703</u>

8. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:

Décimo tercer sueldo	758
Décimo cuarto sueldo	49
Vacaciones	449
Fondo de reserva	315
Retenciones y préstamo IESS	<u>74</u>
Total	<u>1.645</u>

Se ha provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

9. - RESERVAS

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios 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 socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.

10. - RESERVA DE CAPITAL

La Compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo 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 socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

11.- PERDIDAS ACUMULADAS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía Santa Fe Cia. Ltda. continuará como negocio en marcha. La pérdida neta por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2000 fue de US\$32.487 y mantiene un déficit acumulado de US\$32.487. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

12. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Santafe Cia. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2000.

13- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2000, los saldos y transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Cuentas por cobrar socio	2.062
--------------------------	-------

14.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (junio 7 del 2003) la Compañía dejó de operar durante el año 2000, los gastos que constan y figuran en el estado de resultados tienen relación con el mantenimiento y pago para que esta empresa mantenga su condición y se la considere con vida jurídica, su inactividad obedece y como es de conocimiento público que los Bancos y entidades financieras se encuentran restringidas para otorgar líneas de crédito que es lo que necesita esta empresa para continuar sus actividades del negocio, de acuerdo a manifestación de la gerencia se encuentra en dialogo con el Banco del Pacífico para reestructurar su pasivo, por lo demás no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.