



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

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 2001 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.
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 2001, 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 2001, 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 Nuñez 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

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

Guayaquil, junio 12 del 2003

SANTAFE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		3.459
Inversiones	2	<u>2.358</u>
Total activo corriente		5.817
Activo fijo, neto	1 y 3	454.416
Otro activo	4	469.794
TOTAL		<u>930.027</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Préstamo bancario	5	602.300
Cuentas por pagar	6	8.335
Gastos acumulados por pagar	7	<u>1.767</u>
Total pasivo corriente		612.402
Pasivo a largo plazo	8	10.990
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		240
Aporte futuro aumento capital		440
Reservas	9	2.508
Reserva de capital	10	358.751
Pérdidas acumuladas	11	<u>(55.304)</u>
Total del patrimonio		306.635
TOTAL		<u>930.027</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ingresos varios	<u>232</u>
Total ingresos	232

Egresos

Gastos administrativos	23.046
Gastos de financiación	<u>3</u>
Total egresos	23.049

Pérdida neta	22.817
---------------------	---------------

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Socios de \$.004 c/u) <u>Cantidad</u>	Participaciones <u>Valor</u>	Aumento capital trámite	Reservas	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Pérdidas Acumuladas	Total
Enero 1.2001	6,000	240	0	2,508	0	358,751	(32,487)	329,012
Pérdida							(22,817)	(22,817)
Aportes Futura Capitalización			440					440
Reclasificaciones								
Transferencia								
Saldo al 31-12-2001	<u>6.000</u>	<u>240</u>	<u>440</u>	<u>2.508</u>	<u>0</u>	<u>358.751</u>	<u>(55.304)</u>	<u>306.635</u>

El cambio de la denominación del capital social de sucres a dólares mediante escritura pública, de acuerdo a lo requerido por la La Ley de Compañías, 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 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	-
Efectivo pagado a proveedores y empleados, etc.	(6.825)
Gastos financieros	(3)
Otros ingresos, neto	<u>232</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación:	(6.596)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Préstamos de socio	10.990
Sobregiro bancario	(1.405)
Aporte de socio	<u>440</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	10.025
Aumento neto del efectivo	3.429
Efectivo al inicio del periodo	<u>30</u>
Efectivo al final del periodo	<u>3.459</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 2001
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida neta	(22.817)
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	-
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	8.467
Disminución en cuentas por pagar	<u>7.754</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(6.596)

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(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 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 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-01	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2001
Terreno	3.593				3.593
Edificio y construcciones	41.381				41.381
Maquinarias	544.143				544.143
Muebles, enseres y equipo de oficina	5.968				5.968
Patios y cerramientos, y otros equipos	14.395				14.395
Instalaciones y taller	1.569				1.569
Total	611.049				611.049
DEPRECIACIONES/A MORTIZ. POR REVAL.					
Edificio y construcciones	14.404				14.404
Maquinarias	122.149				122.149
Muebles, enseres y equipo de oficina	4.316				4.316
Patio y cerramiento y otros equipos	14.195				14.195
Instalaciones y taller	1.569				1.569
Total deprec.acum..	156.633				156.633
Total activo fijo,neto	454.416				454.416

La compañía no ha efectuado la depreciación de sus activos fijos por estar la empresa inactiva.

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

4. - OTRO ACTIVO

Diferencial cambiario

469.794

Total

469.794

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

5.- PRESTAMO BANCARIO POR PAGAR

Banco del Pacífico (a)	<u>602.300</u>
Total	<u>602.300</u>

(a) Obligaciones bancarias pagaderas al 12 % de interés anual, vencida desde enero 12 de 1998.

Al 31 de diciembre de 2001, la Compañía tenía entregado en garantía al Banco del Pacífico sus activos fijos, según contrato de prenda industrial e hipoteca abierta.

6.- CUENTAS POR PAGAR

Retenciones en la fuente	1
Acreedores varios	<u>8.334</u>
Total	<u>8.335</u>

7. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:

Décimo tercer sueldo	656
Décimo cuarto sueldo	54
Vacaciones	585
Fondo de reserva	<u>472</u>
Total	<u>1.767</u>

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

8. - PASIVO A LARGO PLAZO

Ing. José Aguilar Mora (Socio)	<u>10.990</u>
Total	<u>10.990</u>

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 2001 fue de US\$22.817 y mantiene un déficit acumulado de US\$55.304. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales 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 2001.

13- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2001, los saldos y transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Cuentas por pagar a largo plazo socio	10.990
---------------------------------------	--------

14.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (12 de junio del 2003) la Compañía dejó de operar durante el año 2001, 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.