

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

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 2002 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 si 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 2002, no he recibido respuesta a la confirmación enviada a la institución bancaria.
4. Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no había provisionado los intereses devengados sobre las obligaciones por pagar, debido a que lo hará al momento de su cancelación.
5. En mi opinión, excepto por lo comentado en los párrafos precedentes, 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 2002, 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

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

Guayaquil, junio 10 del 2003

SANTAFE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		2.477
Inversiones	2	<u>2.358</u>
Total activo corriente		4.835
Activo fijo, neto	1 y 3	454.416
Otro activo	4	<u>469.794</u>
TOTAL		<u>929.045</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Préstamo bancario por pagar	5	602.300
Cuentas por pagar	6	8.334
Gastos acumulados por pagar	7	<u>1.567</u>
Total pasivo corriente		612.201
Pasivo a largo plazo	8	10.990
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
Capital social		240
Aumento de capital en trámite		440
Reservas	9	2.508
Reserva de capital	10	358.751
Pérdidas acumuladas	11	<u>(56.085)</u>
Total del patrimonio		305.854
TOTAL		<u>929.045</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Intereses ganados	<u>1</u>
Total ingresos	1

Egresos

Gastos administrativos	778
Otros egresos	<u>4</u>
Total egresos	782

Pérdida neta	781
---------------------	------------

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 2002
(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	Utilidades Acumuladas	Total
Enero 1.2002	6,000	240	440	2,508	0	358,751	(55,304)	306,635
Pérdida							(781)	(781)
Aportes Futura Capitalización								
Reclasificaciones								
Transferencia								
Saldo al 31-12-2002	<u>6.000</u>	<u>240</u>	<u>440</u>	<u>2.508</u>	<u>0</u>	<u>358.751</u>	<u>(56.085)</u>	<u>305.854</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 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes

Efectivo pagado a proveedores y empleados, etc. (983)

Otros ingresos, neto 1

Efectivo neto utilizado por las actividades de operación: (982)

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Efectivo utilizado en actividades de inversión:

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento

Aumento neto del efectivo (982)

Efectivo al inicio del periodo 3.459

Efectivo al final del periodo 2.477

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 2002
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Pérdida neta (781)

Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo
neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación -

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento en cuentas por pagar (201)

Efectivo neto utilizado por las actividades de operación (982)

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(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 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 después del proceso de dolarización se encuentran registrados a su costo de adquisición Los cargos por depreciación se registran a resultados a partir del siguiente mes, en este ejercicio no se realizó la depreciación de los activos fijos.

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 01-01-02	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2002
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/AMORTIZ. 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)

602.300

Total

602.300

(a) Obligaciones bancarias pagaderas al interés del 12% anual, se encuentran vencidas desde enero 12 de 1998.

Al 31 de diciembre de 2002, 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

Acreeedores varios	8.334
Total	<u>8.334</u>

7. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:

Décimo tercer sueldo	656
Décimo cuarto sueldo	54
Vacaciones	385
Fondo de reserva	<u>472</u>
Total	<u>1.567</u>

Se han pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

8.- PASIVO A LARGO PLAZO

Ing. José Aguilar Mora (Socio)	10.990
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 liquidas 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 2002 fue de US\$781 y mantiene un déficit acumulado de US\$56.085. 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 Santa Fe Cia. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2002.

13- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2002, los saldos y transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Cuentas por pagar(Socio)	10.990
---------------------------	--------

14.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (10 de junio del 2003) la Compañía dejó de operar durante el año 2002, 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.

Velez 911 y 6 de Marzo
Edificio "El Forum"
4º Piso Of. 413
P.O. Box 09-01-4408
Telfs: 514825-524228
Guayaquil - Ecuador

Núñez & Asociados
CONTADORES PUBLICOS INDEPENDIENTES

Guayaquil, Abril 14 del 2003

Señora
Ing. Daniel Herrera
Gerente de SANTA FE CIA. LTDA.
Ciudad.-

Respetable señora

Conforme a su solicitud de fecha 9 de Abril del 2003 en la que requiere de mis servicios profesionales como auditor externo, para auditar la empresa SANTA FE CIA. LTDA, por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, 2001 y 2002.

Como ya he hecho una revisión preliminar de sus operaciones y requerimientos de información, por lo tanto estoy convencido de poder desarrollar un plan de servicio profesional para cubrir sus necesidades como lo hice en el año 1995.

ORGANIZACIÓN

La firma Fernando Núñez Padilla, es una firma nacional que fue constituida y reconocida por Superintendencia de Compañías en el mes de Enero de 1988, con el objeto de brindar asesoría a las Empresas Públicas y Privadas del país. Los servicios que presto a mis clientes poniendo especial énfasis sobre el desarrollo de conocimiento y técnicas de un alto nivel, son los siguientes:
Auditoría, Contabilidad, Impuestos y Consultaría Empresarial.

DESARROLLO DE LA OFICINA EN EL ECUADOR

En la actualidad sirvo a varios clientes en la ciudad de Guayaquil y del país con un staff de profesionales bajo mi responsabilidad.

Aplico como práctica utilizar tantos profesionales como sea necesario, siempre y cuando me mantenga dentro de las normas necesarias de lograr supervisión,entrenamiento y servicio de mejor calidad para mis clientes conforme a las ISSO 9000,10.000 y 13.000.

Cuento con los servicios de un número suficiente de profesionales experimentados y competentes disponibles en nuestro país, por lo tanto estoy en capacidad de utilizar personal especializado y muy competente en los diferentes tipos de negocios e industrias quienes estarían a mi disposición para participar en cualquier tipo de proyecto, al momento de mi requerimiento.

COMPETENCIA PROFESIONAL

A objeto que conozca algunos de los clientes para quienes he prestado mis servicios, le detallo a continuación una lista parcial de los mismos:

SOCIEDAD AGRÍCOLA INDUSTRIAL 'SAN CARLOS'	S.A.		
ECUACAMARON	S.A.	LILA	S.A.
CEPROMAR	S.A.	LABORATORIO HG	S.A.
ODESA	S.A.	BERMELO	S.A.
MOLUSPAC	S.A.	NATUSAL	S.A.
ARENACSA	S.A.	CONCOLORES	S.A.
LITOPESCA	S.A.	FORESPUERTO	S.A.
OLEICA	S.A.	ENVERO	S.A.
VENDEDORS ASOC	S.A.	SANT CARRI CIA. LTDA.	
JASA	S.A.	FRUPESA	S.A.
CEDOSA	S.A.	FODECORP	S.A.
INDUGRASA	S.A.	CORPOSIELEC	S.A.
FROSTISA	S.A.	VIDRIO TEMPLADO	
		GUAYAQUIL	S.A.

Nubiola S.A.
RADIO TEL S.A.
FINAVES S.A.

AGRODI S.A.
VIA DIGITAL S.A.

ELECTROBOX S.A.
CASA DEL CABLE

PLAN Y ENFOQUE DEL TRABAJO DE AUDITORIA

El Plan de trabajo está diseñado para cumplir con las necesidades según la información de la empresa, el mismo que asegurará que el esfuerzo durante el desarrollo del mismo se concentre en los aspectos significativos de las operaciones, logrando una máxima eficiencia.

El Plan y Enfoque de Auditoría que desarrollaré en el trabajo a efectuarse a la empresa, cumpliendo con el Art. 4 inciso 2do. De la Regulación #96-1-4-005 del 96-08-30 emitido por la Superintendencia de Compañías, será el siguiente:

FASE 1

El objeto de esta Fase 1 es diseñar mi enfoque de Auditoría en base de la información que haya obtenido y en la evaluación de los controles internos. Esto requiere el resumir y Documentar la información relativa al negocio del cliente los distintos tipos de transacciones que realizan, cómo se procesan y contabilizan. Contando con una descripción exacta de los sistemas puedo identificar y seleccionar los controles internos que me serán útiles en mi Auditoría, posteriormente evaluaré dichos controles é dichos controles y el personal que los ejecutan a tal punto de corregir o detectar errores.

Si como resultado de mis pruebas, concluyo que sus controles son confiables, entonces puedo utilizar dicha conclusión como base para determinación de que la probabilidad que haya errores en los estados financieros es baja, esto me permitirá reducir mis pruebas en la Fase 2 para los errores cubiertos por estos controles..

Si no planeo confiar en los controles internos, o si he concluido, que los controles no son confiables, debo efectuar únicamente procedimientos de Auditoría sustantivos. Estos procedimientos incluyen las pruebas para detectar errores monetarios y de reunir evidencias de Auditoría para soportar mis conclusiones.

La Fase 1, comprende los siguientes procesos:

- 1.- Conocimiento del negocio.
- 2.- Identificación de los tipos importantes de transacciones y fuente de evidencia.
- 3.- Descripción de los sistemas.
- 4.- Verificación de la descripción de los sistemas.
- 5.- Evaluación de los controles y diseño del enfoque final de Auditoría.

FASE II

La naturaleza y a extensión del trabajo requerido, desprenderá de la evaluación de los errores en los estados financieros, conjuntamente con las conclusiones alcanzadas en la fase I los procedimientos todos los cuales están relacionados con los objetivos específicos de auditoría son analíticos y detallados, que sirven para evaluar la razonabilidad general de las transacciones y saldos de la contabilidad, tenemos también programas de trabajos para cada área, haré confirmaciones y pasos alternativos revisaré hechos posteriores a La fecha del balance general, revisaré los estados y programas de trabajos para cada área, haré confirmaciones y pasos alternativos revisaré hechos posteriores a la fecha del balance general, revisaré los estados financieros en conjunto, evaluaremos los resultados de la

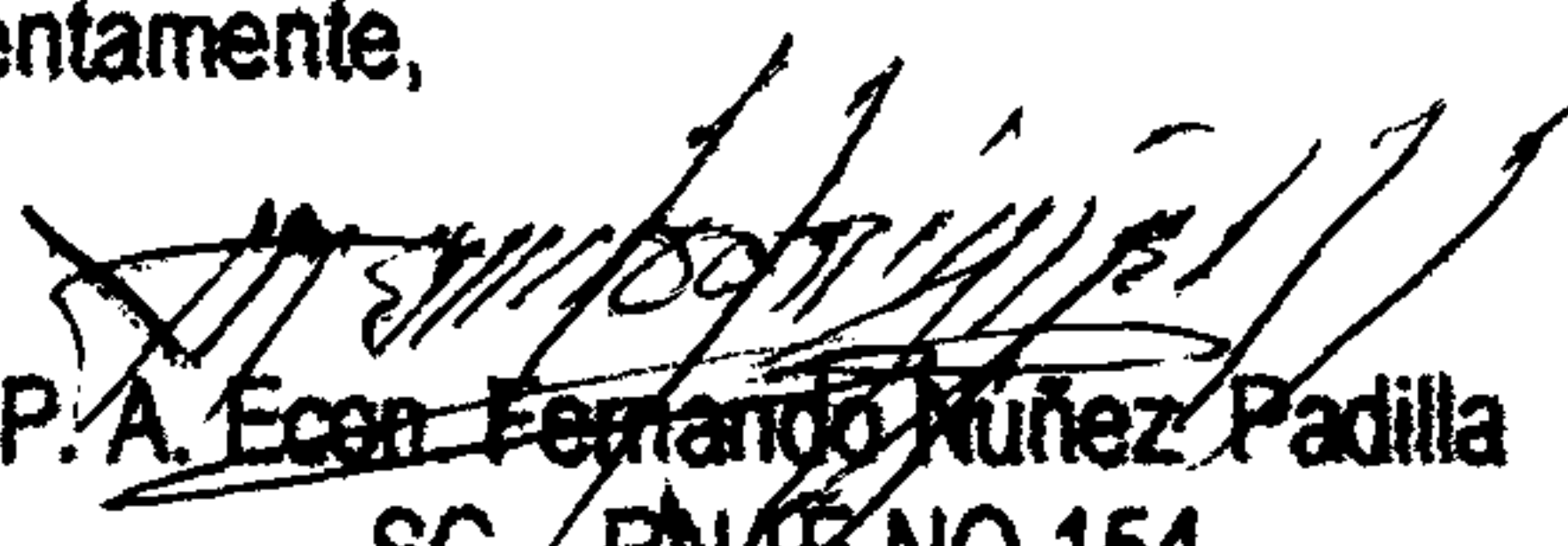
auditoria y finalmente formularé un informe de los estados Financieros de la empresa con mi opinión como auditor externo, también elaboraré un informe sobre impuestos para Servicios de Rentas Internas (S. R. I) y Superintendencia de Compañías.

HONORARIOS

Mis honorarios profesionales los he considerado para la empresa SANTA FE CIA. LTDA. en: CUATROCIENTOS 00/100 DOLARES (\$400,00), que serán cancelados en dos partes: 50% al inicio del trabajo y 50% al término del mismo. Plazo máximo 60 días.

De ser aceptada mi propuesta le agradecería confirmarme por escrito para dar inicio al trabajo en forma inmediata.

Atentamente,


C. P. A. Econ. Fernando Nuñez Padilla
SC RNAE NO-154

ACEPTO LA PROPUESTA


Ing. Daniel Herrera
Gerente SANTA FE CIA. LTDA.