



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 C. LTDA.

1.- He auditado el balance general que se adjunta de **Santafe C. Ltda.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2003 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 C. 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 contiene 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.

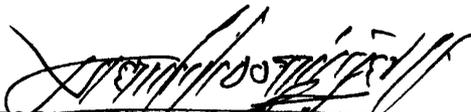
3.- Al 31 de diciembre del 2003, no he recibido respuesta a la confirmación enviada a la institución bancaria.

4.- Al 31 de diciembre del 2003, la compañía no había provisionado los intereses devengados sobre las obligaciones por pagar, debido a que lo hará al momento de su cancelación.



27 ABR. 2004

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 C. Ltda.** Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003, 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.



ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.
C.P.A. Econ.- SC- RIAE No. 154

Guayaquil, abril 15 del 2004

SANTAFE C. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo		1.661
Documentos y Cuentas por cobrar	2	560
Inversiones	3	<u>2.358</u>
Total activo corriente		4.579
Activo fijo, neto	1 y 4	454.416
Otro activo	5	<u>469.794</u>
Total de activo		928.789 =====
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Prestamos Bancarios por pagar	6	<u>602.300</u>
Total de pasivo corriente		602.300
Pasivo a largo plazo	7	27.144
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital social		800
Reservas	8	2.508
Reserva de capital	9	358.192
Perdidas acumuladas	10	<u>(62.155)</u>
Total de patrimonio		299.345
TOTAL		928.789

Ver notas a los estados financieros

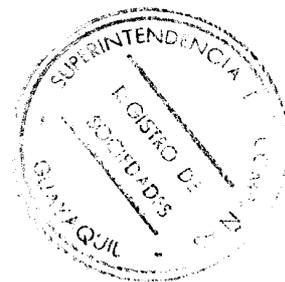


7 ABR. 2004

SANTAFE C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

<u>Ingresos</u>	<u>560</u>
Total ingreso	<u>560</u>
<u>Egresos</u>	
Gastos administrativos	<u>6.628</u>
Total de egresos	<u>6.628</u>
Perdida neta	<u>6.068</u>

Ver nota a los estados financieros



27 ABR. 2004

SANTAFE C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Acciones de \$ 0.04 c/u)		Aumento capital tramite	Reservas	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>					
Enero 1 – 2003	6.000	240	440	2.508	358.752	(56.087)	305.854
Perdida						(6.068)	(6.068)
Aporte Futura Capitalización			(440)				(440)
Reclasificaciones							
Reserva de Capital	14.000	560			(560)		
Saldo a 31-12-2003	<u>20.000</u>	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>2.508</u>	<u>358.192</u>	(62.155)	<u>299.345</u>

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE C. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo pagado a proveedores y empleados, etc. (1.376)

Otros Ingresos, neto 560

Efectivo neto utilizado en actividades de operación (816)

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 (816)

Efectivo al inicio del período 2.477

Efectivo al final del período 1.661

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE C. LTDA.
CONCILIACIÓN CON LA PERDIDA NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Perdida Neta (6.068)

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

Cambios en activos y pasivos operativos:

Aumento de cuenta por pagar 5.252

Efectivo neto provisto por las actividades de operación (816)

Ver notas a los estados financieros.

SANTAFE C. LTDA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(EXPRESADO EN DOLARES)

1. POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Santafe C. 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, 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 con Normas Ecuatorianas de Contabilidades (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

El balance general por el periodo 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 es fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes anuales 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.-DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Agroindustrial Fruta de la Pasión C: Ltda.	<u>560</u>
Total	<u>560</u>

3.- INVERSIONES

Banco de Guayaquil	<u>2.358</u>
--------------------	--------------

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

4.-ACTIVO FIJO

NOMBRE	SALDO AL 01-01-03	ADICIONES	SALDO AL 01-01-03
Terrenos	3.593		3.593
Edificios y construcciones	41.381		41.381
Maquinarias	544.143		544.143
Muebles y 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 AMORTIZACIONES			
Edificio y construcciones	14.404		14.404
Maquinarias	122.149		122.149
Muebles, enseres y Equipos de oficina	4.316		4.316
Patio y Cerramiento y Otros Equipos	14.195		14.195
Instalaciones y Talleres	1.569		1.569
Total deprec. Acumulado	156.633		156.633
Total activo fijo, neto.	454.416		454.416

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

Los activos fijos se encuentran garantizando los préstamos bancarios.

5. OTRO ACTIVO

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

El diferencial cambiario es amortizado en línea recta, a razón del 20% anual. La compañía no ha amortizado el diferencial por devaluación por encontrarse la fábrica inactiva.

6. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

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

(a) Obligaciones Bancarias pagaderas al 12 % anual, vencida desde enero 12 de 1998 y no ha sido cancelada hasta el 31 de diciembre del 2003.

Al 31 de diciembre del 2003, la compañía tenía entregado en garantía al Banco del Pacífico sus activos fijos, según contratos de prenda industrial e hipoteca abierta.

7. PASIVO A LARGO PLAZO

Ing. José Aguilar Mora (socio)	<u>27.144</u>
Total	<u>27.144</u>

=====

8. 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.

9. 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.

10. PERDIDAS ACUMULADAS

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía Santafe C. Ltda. continuara como negocio en marcha. La pérdida neta por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2003 fue de \$ 6.068 y mantiene un déficit acumulado de US\$ 62.155. 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.

11. 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 C. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2003.

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2003 los saldos y transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Ing. José Aguilar Mora (socio)	27.144
--------------------------------	--------

13. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (15 de abril del 2004) la compañía dejó de operar durante el año 2003 los gastos que constan y figuran en el estado de resultados tiene 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 diálogo 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 efecto sobre los estados financieros auditados.