21956

Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408
P.O. Box 09-01-4408
Telf.: (593-4) 2532 390 – 2512 282
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 2004 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.

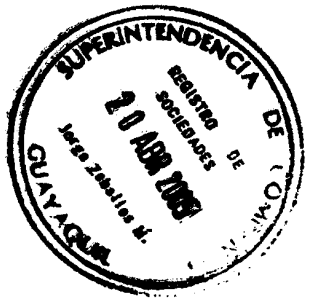
2.- Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contiene errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base 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 2004, 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 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 2004, 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 NUÑEZ P.
C.P.A. Econ.- SC- RNAE No. 154

Guayaquil, Abril 12 del 2005



SANTAFE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente:		
Efectivo		342
Documentos y Cuentas por cobrar	2	800
Inversiones	3	2.358
Total activo corriente		3.500
Activo fijo, neto	1 y 4	454.416
Otro activo	5	469.794
Total de activo		**927.710**
PASIVO		
Pasivo corriente:		
Prestamos Bancarios por pagar	6	602.300
Total de pasivo corriente		602.300
Pasivo a largo plazo	7	28.363
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
Capital social		800
Reservas	8	2.508
Reserva de capital	9	358.192
Perdidas acumuladas	10	(64.453)
Total de patrimonio		297.047
TOTAL		**927.710**

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos	240
Total ingreso	**240**
Egresos	
Gastos administrativos	2.538
Total de egresos	2.538
Perdida neta	**2.298**

Ver nota a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Acciones de $0.04)		Reservas Legal	Reserva Capital	Perdidas Acumuladas	Perdida Presente Año	Total
	Cantidad	Valor	Voluntaria				
Enero 1 – 2004	20.000	800	2.508	358192	(62.155)	--	299.345
Reclasificaciones						(2.298)	(2.298)
Transferencia							
Saldo a 31-12-2004	20.000	800	2.508.	358.192	(62.155)	(2.298)	297.047

Ver notas a los estados financieros

SANTA FE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo pagado a proveedores y empleados, etc.	(2.538)
Otros Ingresos, neto	240
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(2.298)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	**979**
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento:	
Aumento neto del efectivo	(1.319)
Efectivo al inicio del período	1.661
Efectivo al final del período	342

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN CON LA PERDIDA NETA
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Perdida Neta	(2.298)
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	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(2.298)

Ver notas a los estados financieros

SANTAFE CIA. LTDA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(EXPRESADO EN DOLARES)

1. POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Santafe Cía. 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:

Activos	Años	% de deprec.
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.	800
Total	800

3.- INVERSIONES

Banco de Guayaquil	2.358

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

4.-ACTIVO FIJO

NOMBRE	SALDO AL 01-01-04	ADICIONES	SALDO AL 31-12-04
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 fabrica inactiva.

Los activos fijos se encuentran garantizando los préstamos bancarios.

5. OTRO ACTIVO

Diferencial cambiario	469.794
Total	**469.794**

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

6. PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR

Banco del Pacifico(a)	602.300
Total	602.300

(a) Obligaciones Bancarias pagaderas al 12 % anual, vencida desde enero 12 de 1998 y no ha sido cancelada hasta el 31 de diciembre del 2004.

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía tenia entregado en garantía al Banco del Pacifico sus activos fijos, según contratos de prenda industrial e hipoteca abierta.

7.PASIVO A LARGO PLAZO

Ing. José Aguilar Mora (socio)	28.362
Total	28.362

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 ha incluido en este rubro las cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período 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 Cia. Ltda. continuará como negocio en marcha. La pérdida

neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2004 fue de $ 2.298 y mantiene un déficit acumulado de US$ 64.453. 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 Cia. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2004.

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2004 los saldos y transacciones efectuadas con los socios y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Ing. José Aguilar Mora (socio)	28.363

13. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (12 de Abril del 2005) la compañía dejo de operar durante el ano 2003 los gastos que constan y figuran en el estado de resultados tiene relación con el mantenimiento y pago para que esta empresa sostenga 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 Pacifico 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.