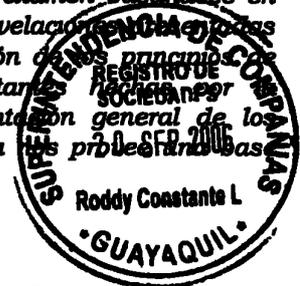


**JOSE UGARTE A.**  
AUDITORES-CONSULTORES

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**INVERSIONES OMANI C.A.**

- 1 Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **INVERSIONES OMANI C. A.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
- 2 Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes de la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una certeza razonable para nuestra opinión.
- 3 Se evidenció un registro que debita en US \$ 15,517 67 a la Cuenta Superávit con crédito a la cuenta Revalorización de Inversiones, esto ocasiona que el saldo de Superávit al 31 de diciembre del 2005 se encuentre modificado.
- 4 En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo No 3, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **INVERSIONES OMANI C.A.**, al 31 de diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha,



*de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este periodo en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores*

*José Ugarte*  
**JOSÉ UGARTE A.**  
**SC-RNAE 055**  
**RNC No. 3742**



*Guayaquil, Septiembre 18 del 2006*

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
<i>Cuentas por Pagar</i>	<b>7</b>	33,179 50
<i>Pasivos Acumulados</i>	<b>8</b>	1,505 23
<i>Impuestos por Pagar</i>	<b>9</b>	620 53
<i>Otros por Pagar</i>	<b>10</b>	417,588 77
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>452,894.03</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>11</b>	403 31
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>453,297.34</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
<i>Capital Social</i>	<b>12</b>	2,003 40
<i>Superavit Especial</i>		527,386 28
<i>Reserva Legal</i>		138 92
<i>Reserva Facultativa</i>		901 26
<i>Utilidad Ejercicio</i>		2,306 08
<b>Total Patrimonio de Accionistas</b>		<b>532,735.94</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>986,033.28</b>

**INVERSIONES OMANI C.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**En Dólares americanos**

---

<i>Ventas Netas</i>	\$	72,000 00
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
<i>Gastos de Administración</i>		-68,351 22
		<hr/>
<b>UTILIDAD EN OPERACIÓN</b>		<b>3,648.78</b>
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>3,648.78</b>
<i>Participación Trabajadores</i>		555 60
<i>Impuesto a la Renta</i>		787 10
		<hr/>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	\$	<b>2,306.08</b>
		<hr/>

**Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros.**

**INVERSIONES OMANI C A**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**En Dólares Americanos**

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT ESPECIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2005	2,003 40	-	-	562,029 71	138 92	901 26	-19,125 76	545,947 53
Enjuague de Peridas Resultados Anteriores	-	-	-	-19,125 76	-	-	19,125 76	-
Ajustes	-	-	-	-15,517 67	-	-	-	-15,517 67
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	2,306 08	2,306 08
<b>TOTAL</b>	<b>2,003 40</b>	<b>0 00</b>	<b>0 00</b>	<b>527,386 28</b>	<b>138 92</b>	<b>901 26</b>	<b>2,306 08</b>	<b>532,735 94</b>

**INVERSIONES OMANI C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**En Dólares Americanos**

---

**EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

<i>Utilidad del Ejercicio</i>	\$ 2,306 08
<i>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</i>	
<i>Depreciaciones</i>	8,824 75
<i>Cambios en activos y pasivos de operación</i>	
<i>Aumento en Cuentas por Cobrar</i>	-683,408 19
<i>Aumento en Pagos anticipados</i>	-6,150 63
<i>Aumento en Cuentas por Pagar</i>	416,285 45
<i>Aumento en Pasivos Acumulados</i>	560 92
<i>Disminucion en Impuestos por Pagar</i>	-2,017 55
<i>Disminución en Pasivo Largo Plazo</i>	-425,583 65
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>-689,182 82</u></b>

**EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

<i>Bajas de Activos Fijos</i>	28,101 66
<i>Disminucion en Inversiones</i>	695,238 55
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>723,340 21</u></b>

**EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

<i>Enjague de Pérdidas</i>	-19,125 76
<i>Disminución del Superavit Superavit</i>	-15,517 67
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>-34,643 43</u></b>

**DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE** -486 04

**EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO** **834 08**

**EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO** **\$ 348.04**

**INVERSIONES OMANI C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

---

**1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

*INVERSIONES OMANI C.A., fue constituida mediante escritura Publica el 1 de febrero de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de febrero del mismo año, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles*

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Bases de Presentación de los Estados Financieros.-** Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañías

*El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente*

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo.-** La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalentes de efectivo

**Gastos Pagados por Anticipados.-** Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado

**Propiedades, Planta y Equipo.-** Están registrados al costo, revalorizado, a partir del 31 de marzo del 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7) El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados

*El costo y las revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales*

<i>Edificios</i>	<i>5%</i>
<i>Mejoras del Local</i>	<i>10%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 %</i>
<i>Equipos de Computación</i>	<i>33 %</i>
<i>Vehiculos</i>	<i>20%</i>

**Provisión de Beneficios Sociales.-** La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo

**Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.-** La asignación del 15% de la participación a trabajadores y el 25% para el impuesto a la renta correspondiente al ejercicio del 2005

**3. CAJA Y BANCOS**

**(Dólares Americanos)**

<i>Caja</i>	10 00
<i>Bancos</i>	338 04
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>348.04</b>
	=====

**4. CUENTAS POR COBRAR**

*Al 31 de diciembre del 2005 la cartera esta constituida por los rubros que se describen a continuación*

**(Dólares Americanos)**

<i>Deudores Varios</i>	738,076 12
<i>Empleados</i>	63 77
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>738,139.89</b>
	=====

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

*Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta esta constituida por*

**(Dólares Americanos)**

<i>Seguro Pagado por Anticipado</i>	3,337 73
<i>Impuesto Pagado por Anticipado</i>	8,412 90
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>11,750.63</b>
	=====

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

*Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2005, se detallan a continuación*

*Véase la página siguiente*

**INVERSIONES OMANI C.A.**  
**CUADRO DE MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**  
**Dólares Americanos**

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO 31/12/2004</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>VENTAS</b>	<b>BAJAS</b>	<b>SALDO 31/12/2005</b>
<b>COSTOS</b>					
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>					
<i>Terrenos</i>	100,612 73	-	-	-841 56	99,771 17
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
<i>Edificios</i>	184,583 19	-	-3,436 70	-	181,146 49
<i>Mejoras de local</i>	55,416 82	-	-	-23,823 40	31,593 42
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>340,612.74</b>	<b>0.00</b>	<b>-3,436.70</b>	<b>-24,664.96</b>	<b>312,511.08</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>-87,017 35</b>	<b>-13,522 41</b>	<b>0 00</b>	<b>23,823 40</b>	<b>-76,716 36</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>253,595.39</b>	<b>-13,522.41</b>	<b>-3,436.70</b>	<b>-841.56</b>	<b>235,794.72</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo se descompone de los siguientes rubros

(Dólares Americanos)

Acreeedores Varios	33,179 50
<b>TOTAL</b>	<b>33,179.50</b>

## 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2005, el saldo de la cuenta se descompone así

(Dolares Americanos)

	Saldo al 31/12/2004	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/2005
Decimotercer Sueldo	73 06	845 80	851 70	67 16
Decimocuarto Sueldo	203 40	336 54	300 00	239 94
Fondo de Reserva	428 32	845 81	859 91	414 22
15% Part Trabajadores	0 00	555 60	0 00	555 60
Aporte Individual	81 98	949 00	955 62	75 36
Aporte Patronal	106 54	1,233 11	1,241 73	97 92
Prestamos Quirografarios	51 01	381 19	377 17	55 03
<b>TOTAL</b>	<b>944 31</b>	<b>5,147 05</b>	<b>4,586 13</b>	<b>1,505 23</b>

## 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 la cuenta esta constituida por

(Dolares Americanos)

	Saldo al 31/12/2004	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/2005
IVA en ventas	2,592 00	8,640 00	10,800 00	432 00
Retenciones del IVA 70%	0 00	10 42	2 02	8 40
Retenciones del IVA 100%	36 00	432 00	432 00	36 00
Ret Relacion de Dependencia	-15 21	209 49	76 20	118 08
Retenciones en la fuente 1%	1 29	9 18	8 42	2 05
Retenciones en la fuente 8%	24 00	309 92	309 92	24 00
Ret en la fuente 1*1000	0 00	5 55	5 55	0 00
<b>TOTAL</b>	<b>2,638.08</b>	<b>9,616 56</b>	<b>11,634 11</b>	<b>620 53</b>

**10. OTROS POR PAGAR**

*Al 31 de diciembre del 2005, el saldo se descomponen así*

**(Dólares Americanos)**

ANGLO ECUATORIANA DE GUAYAQUIL C A	417,588 77
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>417,588.77</b>
	<hr/> <hr/>

**11. PASIVO LARGO PLAZO**

*A diciembre 31 del 2005 la Cuenta Pasivos Largo Plazo consiste en el siguiente saldo*

**(Dólares Americanos)**

Pasivo Largo Plazo	403 31
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>403.31</b>
	<hr/> <hr/>

**12. CAPITAL SOCIAL**

*A diciembre 31 del 2005 el capital social de la compañía consiste en diez mil diez y siete acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US \$ 0 20 cada una*

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros*