

SIBELTA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2006**



8631

INMOBILIARIA SIBELTA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX: 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

“INMOBILIARIA SIBELTA S.A.”

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **INMOBILIARIA SIBELTA S.A.** al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INMOBILIARIA SIBELTA S.A.**, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX : 323-251
P.O. BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2006 de INMOBILIARIA SIBELTA S.A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Plamsec Cia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Piedad Vera Franco

Piedad Vera Franco
Licencia Profesional
FNC. 23348

Carlos Limones Borbor

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

15 de Abril del 2007

INMOBILIARIA SIBELTA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	49,311.13
Cuentas por cobrar	236,410.82
Pagos anticipados	647.13

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	286,369.08
---------------------------------	-------------------

INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS	189.81
--	---------------

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	75,568.72
---	------------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	15,176.87
Edificios	26,906.65
Mejoras y Adecuaciones	26,801.90

68,885.42

Menos - depreciación acumulada	(45,771.10)
--------------------------------	-------------

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	23,114.32
------------------------------------	------------------

TOTAL	385,241.93
--------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar 26,743.65

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 26,743.65

DEUDA A LARGO PLAZO 5,079.40

TOTAL PASIVOS 31,823.05

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social 43,380.00

Reserva de Capital 44,920.87

Utilidades apropiadas 219,304.99

Utilidades no apropiadas 45,813.02

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 353,418.88

TOTAL 385,241.93

Ver notas a los estados financieros

INMOBILIARIA SIBELTA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

INGRESOS POR ARRIENDOS	98,546.55
MENOS - GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(37,569.72)
Utilidad en operaciones	60,976.83
OTROS INGRESOS (EGRESOS)	107.19
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	61,084.02
IMPUESTO A LA RENTA	(15,271.00)
Utilidad neta	45,813.02

ver notas a los estados financieros

INMOBILIARIA SIBELTA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva de Capital	Utilidades apropiadas		Total	Utilidades no Apropiadas
			Reserva Legal	Reserva Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2005	43,380.00	44,920.87	16,210.02	151,461.05	167,671.07	51,633.92
Transacciones del año:						
Transferencias a reservas legal y facultativa	-	-	5,163.39	46,470.53	51,633.92	(51,633.92)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	45,813.02
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>43,380.00</u>	<u>44,920.87</u>	<u>21,373.41</u>	<u>197,931.58</u>	<u>219,304.99</u>	<u>45,813.02</u>

Ver notas a los estados financieros

INMOBILIARIA SIBELTA S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares)

Flujo de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	67,584.06
Cancelación del 25% de impuesto a la renta 2005	(17,211.31)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(30,665.62)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>19,707.13</u>
Aumento neto en efectivo	19,707.13
Más - efectivo al inicio del periodo	29,604.00
Efectivo al final del periodo	<u>49,311.13</u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 45,813.02

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Amortización	924.58
Depreciaciones	4,025.51
Participación de trabajadores e impuestos a la renta	15,271.00
	<u>20,221.09</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en cuentas por cobrar	(30,962.49)
Aumento en pagos anticipados	(959.27)
Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	46.03
Disminución en cuentas por pagar	(14,451.25)
	<u>(46,326.98)</u>

**EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION** 19,707.13

Ver notas a los estados financieros

INMOBILIARIA SIBELTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en 1976 en Ecuador, y su actividad principal es la adquisición de bienes raíces, su administración y manejo, y en general la ejecución de cualquier acto o contrato permitido por las leyes de la República del Ecuador.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo más los efectos de aplicar el esquema de dolarización (NEC-17) de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2006, la cuenta caja y bancos se detalla así:

Caja	US\$	50.00
Bancos:		
Guayaquil S.A.		<u>49,261.13</u>
	US\$	<u>49,311.13</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por cobrar consistían en:

Arriendos	US\$	73,789.06
Crédito tributario:		
Anticipo de impuesto a la renta		5,034.61
Retenciones de impuesto al valor agregado		1,553.62
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		<u>4,377.23</u>
Otras		<u>10,965.46</u>
	US\$	<u>151,656.30</u>
	US\$	<u>236,410.82</u>

NOTA E.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2006, las propiedades y equipos consistían en:

		Saldos al 1 de Enero del 2006	Adiciones y Transferencias	Ajustes	Saldos al 31 de Diciembre del 2006
Terrenos	US\$	15,176.87	-	-	15,176.87
Edificio		26,906.65	-	-	26,906.65
Mejoras y Adecuaciones		26,801.90	-	-	26,801.90
		<u>68,885.42</u>	-	-	<u>68,885.42</u>
Depreciación acumulada		(43,085.68)	(4,025.52)	1,340.10	(45,771.10)
Total Propiedades y equipos neto	US\$	<u>25,799.74</u>	<u>(4,025.52)</u>	<u>1,340.10</u>	<u>23,114.32</u>

NOTA F.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas por pagar consistían en:

Impuestos fiscales:			
Impuesto a la renta	US\$	15,271.01	
Impuesto al valor agregado		2,394.42	
Retención del impuesto al valor agregado		23.20	
Retención en la fuente		<u>19.55</u>	US\$ 17,708.18
Otras			<u>9,035.47</u>
			US\$ <u>26,743.65</u>

NOTA G.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2006, ha sido calculada aplicando el 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA H.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse. La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA I .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de estos estados financieros (15 de Abril del 2007) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.