

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

89310

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la Compañía MISHAN SERVICES S.A.

1.- Hemos auditado el estado de situación financiera y los correspondientes Estados de resultados, de Evolución de Patrimonio por el año terminado al 31 de diciembre del 2005 de la **Compañía MISHAN SERVICES S.A.** La Empresa no ha preparado y presentado el Estado de Flujo de Efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad 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 a base de pruebas, de la evidencia que soportan 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 una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

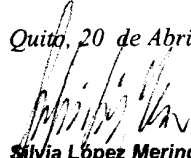
3.- La empresa registra algunos pagos sin sustentos legales respectivos que le puede ocasionar un riesgo fiscal

4.- En nuestra opinión, excepto por el punto 3 de este informe, el Estado de situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa **Compañía MISHAN SERVICES S.A.**, por el año terminado el 31 de Diciembre del año 2005 presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y por el Servicio de Rentas Internas SRI.

4.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de Obligaciones Tributarias determinadas por las leyes vigentes. El cumplimiento por parte de la Entidad de las mencionadas estipulaciones, así como los criterios de aplicación son responsabilidad de su Administración, y tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes, nuestro informe sobre cumplimiento tributario se emitirá por separado.

5.- El entorno financiero del Ecuador, durante el año 2005, ha estado lleno de incertidumbres y cambios políticos, que no ha permitido la aplicación uniforme de disposiciones y resoluciones, los estados financieros deben leerse en este contexto.

Quito, 20 de Abril del 2006


Silvia López Merino
Auditora externa
Reg. 111

MISHAN SERVICES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31-dic-04	SALDOS 31-dic-05
Activos Corrientes			
Caja - Bancos	1	327.723,88	636.933,42
Cuentas por Cobrar	3	617.046,72	1.178.421,33
Inventarios	4	60.890,58	119.154,58
Impuestos Anticipados	5	39.160,62	53.124,55
Total Activo Corriente		1.044.821,80	1.987.633,88
Activo No Corriente			
Activo Fijo	6	311.747,75	313.427,46
Otros Activos No Corrientes	7	37.007,06	33.526,65
Total Activo No Corriente		348.754,81	346.954,11
TOTAL ACTIVOS		1.393.576,61	2.334.587,99
Pasivo Corriente			
Proveedores y Cuentas por Pagar	8	456.460,60	522.122,95
Sueldos y Beneficios por Pagar	9	130.037,11	181.972,26
Impuestos por Pagar	10	16.958,57	33.946,62
Total Pasivo Corriente		603.456,28	738.041,83
Pasivo No Corriente			
Préstamos Accionistas	11	137.794,20	137.794,20
Otros Pasivos	12	494,44	4.094,44
Total Pasivo No Corriente		138.288,64	141.888,64
TOTAL PASIVO		741.744,92	879.930,47
Patrimonio			
Capital Social	13	3.000,00	3.000,00
Reserva Legal	13	6.802,85	6.802,85
Resultados Acumulados	13	328.064,37	520.897,42
Resultado del Período	13	313.964,47	923.957,25
TOTAL PATRIMONIO		651.831,69	1.454.657,52
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.393.576,61	2.334.587,99

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**MISHAN SERVICES S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31-dic-04	SALDOS 31-dic-05
INGRESOS			
Servicios Katering	14	3.683.480,46	4.762.606,60
Otros Servicios	14	589.812,68	1.036.796,75
Otros ingresos	14	1.056,91	379,46
TOTAL INGRESOS		4.274.350,05	5.799.782,81
EGRESOS			
Costos de Producción	15	3.095.570,31	3.977.986,36
Gastos de Administración	15	864.815,27	897.839,20
TOTAL COSTOS Y GASTOS		3.960.385,58	4.875.825,56
RESULTADO DEL EJERCICIO		313.964,47	923.957,25

Notas adjuntas con parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISHAN SERVICES S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Cuentas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Años Anteriores	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldos Iniciales	3.000,00	6.802,85	328.064,37	313.964,47	651.831,69
Transf. Resulta. Años Anteriores			313.964,47	-313.964,47	0,00
Trabajadores 15%			-47.094,67		-47.094,67
Renta 25%			-66.717,45		-66.717,45
Reclasificaciones			-7.319,30		-7.319,30
Resultados del Ejercicio 2005				923.957,25	923.957,25
Saldo al 31 diciembre.05	3.000,00	6.802,85	520.897,42	923.957,25	1.454.657,52

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EMPRESA: MISHAN SERVICES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

1.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

MISHAN SERVICES S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, desde el mes de junio del 2000, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, ante el Notario Vigésimo Primero, Dr. Marco Antonio Vela Vasco, con registro mercantil No. 012311.

Operaciones

MISHAN SERVICES S.A. se ha creado con el objeto de dedicarse al suministro e instalación de campamentos, con sus respectivos equipos, oficinas, trailers y otros, prestar servicios de alimentación, aseo y alojamiento a cualquier persona jurídica o natural.

2.- PRACTICAS CONTABLES

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Negocio en Marcha

MISHAN SERVICES S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2005 ventas, compras, activos y pasivos.

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Muebles y Enseres, Equipos de oficina, Equipo de Computación, Vehículos, Equipos Uso Bodega, Plantas y Equipos de Tratamiento Agua.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Equipos de uso de Bodega	10.00%
Plantas y Equipo Tratamiento Agua	10.00%

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra los cargos diferidos de las cuentas de Gastos de organización y amortización, Seguros de activos y personas, Programas y Licencias/Computadoras, Dotación de campamentos, trasladados para ser amortizados en el tiempo de duración.

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades el ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%, sin inversión, pero en la misma Ley CAPITULO VII SECCION I ART. 38 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la capitalización, para lo cual la compañía deberá efectuar

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

el aumento de capital por el valor señalado con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en el sistema computarizado SIGO, el mismo que tienen módulos de: Contabilidad, Inventarios, Nómina y Activos Fijos, adquirido por la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros, al momento el módulo de ACTIVOS FIJOS no está siendo utilizado por la empresa.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la prestación de los servicios, préstamos a empleados, por garantías, por anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2005, ha realizado la respectiva provisión de reserva para cuentas por cobrar sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar clientes..

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2005 registra inventarios en las cuentas de Viveres y otros y Compras en tránsito, los inventarios están valorados al costo de adquisición y para los egresos utilizan el método de costo promedio de acuerdo a disposiciones legales.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2005 no registra inversiones en acciones y participaciones.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2005 no registra inversiones temporales.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre no tiene compañías relacionadas.

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración a la Gerente General, misma que no ha firmado la carta de representación y el cuestionario de control interno; y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, pero no dispone de un organigrama funcional en donde se indique las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La compañía tiene comprado el programa contable SIGO, no requiere registro de propiedad intelectual.

Precios de Transferencia

Durante el ejercicio 2005, la empresa no registra operaciones por los montos exigidos por la ley para la presentación de precios de transferencia.

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

3.- Notas a los Estados Financieros

Auditoría Externa durante el examen realizado, tomó como muestra las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación:

RUBROS EXAMINADOS

1. CAJA-BANCOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

a.- CAJA CHICA

El valor de caja chica al 31 de diciembre del 2005, es el que se presenta a continuación según anexo que presenta la empresa:

RESPONSABLES DEL CUSTODIO	VALOR
Alexis Rodríguez	200
Blanca Trinidad (campamento)	400
Carlos Fuentes	200
César Bravo	300
Christian Díaz	200
Denny Aguilar	500
Edgar Escobar	200
Elkin Vera	200
Fabio Abril	200
Freddy Guerra	200
Galo Alajo	200
Héctor Párraga	200
Jauber Pineda	300
José Naranjo	100
Jorge Villegas	100
Jorge Bustos	200
Manuel Guerrero	100
Marcos Vivanco	200
Pedro Andrade	200
Pedro Barrera	100
Sarita Cisneros (Campamentos y Quito)	2.400
Segundo Pila	200
Víctor León	200
TOTAL	7.100

b.- BANCOS

La empresa para su manejo utiliza cuentas corrientes en los siguientes bancos: Pichincha, Produbanco, Internacional, Hel Bank, las conciliaciones bancarias se elaboran mensualmente.

El saldo al 31 de diciembre del 2005, es el siguiente:

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

BANCOS	31.12.2004	31.12.2005
Banco del Pichincha	141,819.70	193,454.77
Produbanco 02005-0	32,475.10	16,844.97
Internacional	48,490.39	33,700.50
Hel Bank Cta.1040103	98,988.69	385,683.18
Total Bancos	321,773.88	629,683.42

3.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS POR COBRAR	31.12.2004	31.12.2005
Cientes Nacionales	569,348.21	1,107,139.31
Provisión Cuentas Incobrables	-2,651.70	-8,029.62
Total Anticipos y Avances	30,698.90	56,214.88
Total Valores en Garantía	7,200.00	13,200.00
Total Por Cobrar a Empleados y Trabajadores	12,451.31	9,896.76
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	617,046.72	1,178,421.33

3. a.- CLIENTES NACIONALES

El detalle que presenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

DETALLE	VALOR
Helmerich & Payne del Ecuador	339.476,10
Perforec Perforaciones Ecuatorianas	14.879,20
Pool Internacional Ltd. Ecuador	419.394,70
Halliburton Latin America S.A.	523,50
Santa Fe Petroleum	13.078,85
Occidental Exploration Producción Company	44.626,40
A.E.C. Ecuador LTD.	583,20
Encan Ecuador S.A.	5.136,00
Transportes Noroccidental	4.085,23
Sociedad Internacional Petrolera S.A.	111.801,08
Sepetira S.A.	136,02
Datalos Ecuador S.A.	359,33
Swanberg Brothers Ecuador S.A.	131.169,86
Ensing del Ecuador	21.212,80
Big Cranes & Trucks Ecuador Cia Ltda	677,04
TOTAL PROVEEDORES NACIONALES	1.107.139,31

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Las cuentas por cobrar clientes, tienen vencimientos de hasta 180 días, las empresas por lo general cancelan a los 30 días.

3. b.- (-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

OBSERVACION

La compañía al 31 de diciembre del 2005 ha efectuado la provisión respectiva, de la siguiente forma:

S/Balance al 31/12/2005	1.107.139.31
S/Balance al 31/12/2004	569.348.21
Base para Provisión 1%	537.791.10
1% Provisión	5.377.91

3. c.- ANTICIPO Y AVANCES

El detalle al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

ANTICIPOS Y AVANCES	31.12.2004	31.12.2005
A proveedores	c.1 500.00	10,828.13
Varias Cuentas por Liquidar	c.2 11,449.13	815.11
Anticipo	c.3 11,947.67	38,842.74
Exámenes y Vacunas	5,510.88	1,954.87
Otros cargos a personal	c.4 1,291.22	1,763.33
Agentes Afianzados	c.5 0.00	2,010.70
Total Anticipos y Avances	30,698.90	56,214.88

3. c. 1 .PROVEEDORES:

El saldo de esta cuenta es el siguiente:

DETALLE	VALOR
Cevallos Myriam	3.128,00
Ordóñez Nestor	1.000,00
Ramos Nataly	350,00
Bravo Ángel	97,47
Jarrín Rómulo	707,91
De la Cruz Nelson	1.600,00
Galaxiecuador S.A.	1.161,82
Idisam S.A.	2.782,93
TOTAL ANTICIPO PROVEEDORES	10.828,13

Del anexo proporcionado por la empresa al 31 de diciembre del 2005 existen saldos que no son razonables ya que mantienen saldos por pagar a los mismos clientes que tienen pendientes de

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

cobrar, el detalle es el siguiente:

DETALLE	CTA. POR COBRAR	CTA. POR PAGAR
Nestor Ordóñez	1.000.00	1.068.21
Angel Bravo	97.47	13.850.10
Rómulo Jarrín	707.91	1.876.05
Nelson de la Cruz	1.600.00	8.884.00
Galaxiecuador S.A.	1.161.82	69.37

3. c. 2.- VARIAS CUENTAS POR LIQUIDAR

El detalle que presenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

DETALLE	VALOR
Santiago Lotero Montoya	298,11
Guerrero Cevallos Erika	400,00
Guerrero Fuentes Manuel	370,78
Santiago Lotero Montoya	-298,11
Impextra Cia. Ltda.	44,33
TOTAL OTRAS CTAS. POR LIQUIDAR	815,11

3. c. 3.- Anticipos

El detalle que presenta la 31 de diciembre del 2005 es por el valor de \$38.842.74, mismo que se otorga a los empleados y trabajadores.

3. c. 4.- Otros Cargos al personal

Corresponden a saldos que deben ser descontados a los empleados por: Ecuasanitas, consumo teléfono Movistar, y otros.

3. c. 5.- AGENTES AFIANZADOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2005 por \$ 2.010.70 corresponde al anticipo entregado a la señora Gloria Flores, para trámites aduana.

3. d. VALORES EN GARANTÍA

El Sr. Alberto F. Velásquez – Bodega por USD 4.400; Minan Fleming por USD 2.800 y Banco del Pichincha por \$ 6.000 presentan valores en garantía, según registros contables, los documentos que no se facilitaron para su análisis.

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

3. e.- PRÉSTAMOS POR COBRAR EMPLEADOS

El detalle que presenta al 31 de diciembre del 2005 tiene un saldo de \$9.896.76 y se compone de préstamos a empleados por \$6.662.18 y a trabajadores \$2.935.62

4.- INVENTARIOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

INVENTARIOS	31.12.2004	31.12.2005
Viveres y otros	57,794.75	92,867.23
Compras en Tránsito	3,095.83	4,620.98
Plantas y otros en Construcción	0.00	10,885.58
D.U.I. 2424554 - Enzimas	0.00	6,250.78
Max-Vac Blowers	0.00	3,462.60
Importaciones en Trámite	0.00	1,067.41
Compras y/o importaciones	0.00	-
TOTAL INVENTARIOS	60,890.58	119,154.58

La institución ha realizado el último inventario corte 31-12-05.

5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

ANTICIPO DE IMPUESTOS	31.12.2004	31.12.2005
Retención impuesto. Renta clientes	39,160.62	53,124.55
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	39,160.62	53,124.55

Son las retenciones que efectúan los clientes como agentes de retención en las facturas de la empresa y constituye el anticipo de renta del ejercicio 2005.

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

6.- ACTIVOS FIJOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04		SALDO AL 31-12-05		COMP. ACTIV.
	COSTO	DEP. ACUM.	COSTO	DEP. ACUM.	
					2005
MUEBLES Y ENSERES	21.985,99	5.199,98	26.433,13	7.650,43	4.447,14
EQUIPOS DE OFICINA	8.993,26	1.947,07	8.993,26	2.090,54	0,00
EQUIPO DE COMPUTACION	28.116,34	14.917,43	31.220,30	21.864,79	3.103,96
VEHICULOS	23.205,36	8.121,92	23.205,36	12.762,95	0,00
EQUIPOS USO BODEGA	7.132,71	1.201,23	8.676,48	2.018,72	1.800,00
PLANTAS Y EQ. TRAT. AGUA	323.679,69	69.977,97	378.976,48	101.748,39	55.296,79
SUMAN	413.113,35	101.365,60	477.505,01	148.135,82	64.647,89

ADQUISICIONES

La empresa al 31 de diciembre del 2005 ha realizado las siguientes adquisiciones:

MUEBLES Y ENSERES	2005
4 Estanterías metálicas	225,00
Divisiones modulares contab. Y bodega	2.857,14
Escritorio 3 gavetas	135,00
Modular metálico 2x0.52x0.40 Aguilar	151,00
Modular metálico 1.80x.45x.75 contab	180,00
Sillón Gerente mod. Lexus Aguilar	145,00
Archivador aéreo 0.80x.046x040 Asist. técnico	80,00
Modular metálico 2x0.52x.040 Sr. Barrera	159,00
Archivador metálico 3 gavetas Rig 190	115,00
3 Estantería y vitrina metálicas	400,00
TOTAL MUEBLES Y ENSERES	4.447,14
EQUIPOS DE COMPUTACION	
Impresora EPSON LX-300	216,96
Datasave MP 1200 RR.HH	189,00
Comp. Clon Asistente Tec.	700,00
Sipeo-Datasave Interact.	189,00
Rig. 190-Clon-com imp lexmark	745,00
Rig. 190-Datasave Interact	189,00
Clon CPU Base	330,00
Clon CPU Recepc.	545,00
Total Equipo de Computación	3.103,96

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

EQUIPOS USO BODEGA

Cong. E.nf. Wihrpool 19	580,36
Congelador Vertical 2 puertas S/placa	669,64
2 Coches Metálicos	550,00

Total Equipo Uso Bodega 1.800,00

PLANTA Y EQUIPO TRATAMIENTO AGUA

Planta MSH #008-Construcción	15.941,73
P. ELECTROMECANICA S/N. 1114 BLUE DOLPHIN 4500 gls.	16.677,53
P. ELECTROMECANICA S/N. 1103 BLUE DOLPHIN 4500 gls.	16.677,53
EQUIPO FILTRACION CP. 50	6.000,00

Total Planta y Equipo Tratamiento Agua 55.296,79

TOTAL ADQUISICIONES 64.647,89

7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

Total Gasto de Constitución	787.24	692.54
Total Cargos Diferidos 7.A.	36,219.82	32,834.11
	37,007.06	33,526.65

7, A. Cargos diferidos

A, 1.- Seguro de Activos y Personas

El detalle de los seguros contratados en el 2005 es el siguiente:

No.	DETALLE	No. POLIZA	FECHA INICIO	FECHA VENC.	SUMA ASEG.	VALOR POLIZA
1	Robo	204930	01/04/05	01/04/06	23.000,00	171,08
2	Equipo Electrónico	203258	01/04/05	01/04/06	28.116,34	284,00
3	Accidentes personales	202889	01/04/05	01/04/06	895.000,00	1.332,56
4	Vehículo	200097	01/04/05	01/04/06	18.000,00	778,55
5	Incendio	208491	01/04/05	01/04/06	68.086,96	200,31
					1.032.203,30	2.766,50

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

8.- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

PROVEEDORES NACIONALES	31.12.2005	31.12.2005
Cuentas por pagar proveedores	88,135.98	136,175.00
Cuentas por pagar varias	134,756.31	51,290.66
Total Proveedores Nacionales	222,892.29	187,465.66
PROVEEDORES SERVICIOS		
Proveedores servicios	53,187.16	160,446.42
Total Proveedores De Servicios	53,187.16	160,446.42
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Cuentas del exterior por pagar	180,381.15	174,210.87
Total Proveedores del Exterior	180,381.15	174,210.87
TOTAL PROV. Y CUENTAS POR PAGAR	456,460.60	522,122.95

Auditoría externa no pudo evidenciar el saldo arriba indicado por cuanto las cuentas se encuentran duplicadas.

9.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005:

APORTES AL IESE	31.12.2004	31.12.2005
Aportes Patronales	9,433.90	14,050.50
Aportes Personales	7,259.84	11,545.17
Préstamos Quirografarios	858.63	1,782.14
Total Aportes al IESE	17,552.37	27,377.81
OBLIGACIONES Y PROVISIONES		
Sueldos por Pagar	47,774.60	74,702.77
Décimo Tercer Sueldo	6,465.86	11,873.84
Décimo Cuarto Sueldo	8,136.01	11,215.71
Vacaciones	9,245.51	13,500.96
15% Participación utilidades	1,390.68	-
Fondos de Reserva	39,472.08	43,301.17
Total Obligaciones y provisiones	112,484.74	154,594.45
TOTAL SUELDOS Y BENEFIC. SOCIALES	130,037.11	181,972.26

Décimo Tercer Sueldo

La empresa al 17 de febrero del 2006 fecha en que se terminó la revisión a los estados financieros, aún no presenta al Ministerio de Trabajo la planilla del Décimo Tercer sueldo.

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

COMPañIA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

OBLIGACIONES SRI	31.12.2004	31.12.2005
Reten. fuente/relación dependencia.	0.00	79.75
Obligaciones SRI	16,958.57	33,866.87
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	16,958.57	33,946.62

RETENCION EN LA FUENTE

MESES	RELAC. DEPEND.	HONORA. 8%	A.INMUEBLES 8%	SEGUROS 1*1000	ACT.FIJOS 1%	ACT.CORRIENT 1%	SERV. 1%	AUDITORIA 2005	DECLARACION	DIFERENCIA
ENERO	330,00	1.438,40	340,80	0,00	2,25	829,65	342,20	3.283,30	3.313,30	30,00
FEBRERO	355,00	1.419,20	340,80	3,52	28,57	1.252,19	398,44	3.797,72	3.766,10	-31,62
MARZO	320,00	1.529,92	340,80	1,99	3,24	990,83	439,14	3.625,92	3.682,60	56,68
ABRIL	335,00	1.778,40	340,80	3,20	12,80	753,99	462,92	3.687,11	3.631,35	-55,76
MAYO	270,00	1.546,80	340,80	1,73	24,85	1.131,82	419,99	3.735,99	3.710,61	-25,38
JUNIO	340,00	1.612,36	340,80	1,59	3,04	1.096,95	444,32	3.839,06	3.858,35	19,29
JULIO	416,64	1.875,76	340,80	1,59	6,70	1.268,64	441,01	4.351,14	4.403,35	52,21
AGOSTO	240,00	1.586,72	363,68	1,69	0,00	1.170,61	471,05	3.833,75	3.790,01	-43,74
SEPTIEMBRE	350,00	2.440,00	352,00	1,66	0,00	1.329,95	538,95	5.012,56	5.077,34	64,78
OCTUBRE	335,00	1.523,30	352,00	1,59	7,30	1.174,01	494,84	3.888,04	3.880,22	-7,82
NOVIEMBRE	360,00	1.524,80	352,00	1,49	0,00	1.387,35	448,31	4.073,95	3.171,04	-902,91
DICIEMBRE	394,75	1.576,00	352,00	10,27	65,45	1.438,16	599,74	4.436,37	4.362,63	-73,74
TOTAL	4.046,39	19.851,66	4.157,28	30,32	154,20	13.824,15	5.500,91	47.564,91	46.646,90	-918,01

De la revisión efectuada se determinó que entre las declaraciones vs. Mayores existen diferencias mes a mes.

RETENCIONES DEL IVA

El movimiento realizado durante el año 2005 es el siguiente:

DETALLE	RETENCION 30%	RETENCION 70%	SERVIC. PROFESIONAL. 100%	ARRIENDO 100%	LIQ. COMP 100%	TOTAL SEGÚN AUDITORIA	SEGÚN DECLARACION	DIFERENCIA
ENERO	0,00	0,00	0,00	343,20	0,00	343,20	343,20	0,00
FEBRERO	0,00	166,42	0,00	343,20	0,00	509,62	343,20	-166,42
MARZO	3,80	58,35	127,68	343,20	51,48	584,51	759,33	174,82
ABRIL	66,92	735,84	336,00	343,20	69,95	1.551,91	1.537,19	-14,72
MAYO	742,54	464,90	0,00	343,20	105,12	1.655,76	1.710,08	54,32
JUNIO	81,00	373,21	144,00	343,20	0,00	941,41	893,41	-48,00
JULIO	568,67	448,92	168,00	343,20	177,00	1.705,79	1.705,79	0,00
AGOSTO	62,75	342,35	150,96	377,50	17,28	950,84	904,04	-46,80
SEPTIEMBRE	183,43	1.009,99	0,00	360,00	276,00	1.829,42	1.876,22	46,80
OCTUBRE	1,19	263,91	48,00	360,00	162,48	835,58	673,10	-162,48
NOVIEMBRE	128,18	171,74	0,00	360,00	68,21	728,13	905,49	177,36
DICIEMBRE	362,29	574,80	96,00	360,00	274,80	1.667,89	1.653,01	-14,88
TOTAL	2.200,77	4.810,43	1.070,64	4.219,90	1.202,32	13.304,06	13.304,06	0,00

COMPAÑIA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Existen diferencias entre mayores y declaraciones que la empresa declara mensualmente, al fin del ejercicio estas retenciones se enceran.

IVA POR PAGAR

El detalle al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

	VENTAS	IVA VTAS.	IVA COMPRAS A UTILIZAR	RETENCION CLIENTES	AUDITORIA	EMPRESA	
	BASE IMP.	12%		IVA	IVA A PAGAR	IVA A PAGAR	DIFERENCIA
ENERO	403.159,25	47.697,51	-8.494,15	-19.882,18	19.321,18	19.653,78	332,60
FEBRERO	366.712,44	43.980,29	-13.554,49	-25.248,81	5.177,00	4.705,53	-471,47
MARZO	428.670,57	51.406,09	-10.161,86	-32.309,74	8.934,48	9.205,13	270,65
ABRIL	560.292,24	62.623,64	-10.056,38	-41.013,13	11.554,13	11.494,40	-59,73
MAYO	240.697,41	28.865,69	-12.602,24	-24.241,35	-7.977,90	0,00	62,40
JUNIO	686.020,51	82.108,35	-11.625,91	-43.872,22	18.632,33	18.605,29	-27,04
JULIO	483.880,75	56.522,25	-12.860,83	-22.294,92	21.366,50	21.431,40	361,50
AGOSTO	476.129,54	56.833,38	-14.802,23	-38.923,75	3.107,40	3.422,07	314,67
SEPTIEMBRE	480.122,55	57.560,92	-12.679,21	-41.783,38	3.098,33	2.638,84	-459,49
OCTUBRE	532.651,75	62.060,49	-9.726,82	-45.186,95	7.146,72	7.064,34	-82,38
NOVIEMBRE	606.756,29	71.586,15	-11.482,74	-25.212,00	34.891,42	37.419,85	2.528,43
DICIEMBRE	599.929,11	71.559,49	-16.474,96	-46.398,64	8.685,89	5.795,83	-2.260,66
TOTAL	5.865.022,41	692.804,26	144.521,82	406.367,07	133.937,47	141.436,46	509,48

La empresa no realiza la concilia mensualmente, las diferencias va ajustando en los meses siguientes.

11.- PASIVO LARGO PLAZO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	31.12.2004	31.12.2005
Sr. Norval Newhan	137,794.20	137,794.20

SR. Normal Newhan

Al 31 de diciembre del 2005 la empresa no ha cancelado ninguna cuota, y la empresa dentro de su archivo no dispone de ningún anexo en donde se indique la modalidad del préstamo.

12.- OTROS PASIVOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

OTRAS PROVISIONES	31.12.2004	31.12.2005
Otras provisiones	494.44	4,094.44
TOTAL OTROS PASIVOS	494.44	4,094.44

Esta cuenta es creada para solventar pérdidas ocasionales, el mismo que no tiene ningún documento de soporte.

13.- PATRIMONIO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

PATRIMONIO	31.12.2004	31.12.2005
Capital Social	3,000.00	3,000.00
Reserva Legal	6,802.85	6,802.85
Utilidades Acumuladas	328,064.37	520,897.42
Utilidad del Ejercicio	313,964.47	923,957.25
TOTAL PATRIMONIO	651,831.69	1,454,657.52

La empresa no ha elaborado el Acta de Junta General de Accionistas realizada durante el año 2005.

El CAPITAL SOCIAL de la empresa corresponde a las acciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa MISHAN SERVICES S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2005.

SOCIOS	ACCIONES	%PARTICIPACION
Norval Newhan Jr.	2.910.00	97.00%
Normal Newhan Sr.	90.00	3.00%
TOTAL	3.000.00	100.00%

Este capital está dividido en 3.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14. INGRESOS

Los ingresos que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

INGRESOS	2004	2005
Servicios Katering	3,683,480.46	4,762,606.60
Otros Servicios	589,812.68	1,036,796.75
Otros ingresos	1,056.91	379.46
TOTAL INGRESOS	4,274,350.05	5,799,782.81

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Las diferencias que se presentan los meses de febrero, marzo y septiembre entre mayores, y declaraciones es por la N/C en febrero y los demás meses por error en la sumatoria al momento de registrar en las declaraciones.

Durante el año 2005 en las declaraciones la empresa no utiliza un criterio estándar sobre las Notas de crédito, así pues en algunos meses hace constar en el formulario y en otras registra valores restados las Notas de Crédito.

15. GASTOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

EGRESOS	2004	2005
Costos de Producción	3,095,570.31	3,977,986.36
Gastos de Administración	864,815.27	897,839.20
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3,960,385.58	4,875,825.56

La empresa realiza pagos sin documentos de sustento legal, informado a detalle en la carta a la gerencia.

16.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Durante el año 2005 la compañía recibió una comunicación por parte del Servicio de Rentas Internas:

- Según Notificación Preventiva de Sanción No. RNO-GTR-CSNO2005-02277 del 18 de julio del 2005 en donde señalan que se encuentra en mora lo siguiente:
 - Omiso por Anexos de retenciones en la fuente del impuesto a la renta por el año 2004.

Con fecha 19 de Agosto del mismo año la empresa envía al SRI el anexo de retenciones en la fuente, cumpliendo de esta manera con la notificación.

Por el ejercicio 2005, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha, revisión fiscal alguna, en el caso de haber en el futuro revisiones, la empresa deberá registrar las glosas, si las hubiera, en resultados ejercicios anteriores.

La empresa en el ejercicio 2005, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

COMPAÑÍA MISHAN SERVICES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Los ingresos de la empresa son básicamente por servicios de catering, ventas de plantas, alquiler de plantas, asistencia técnica, servicio de personal y otros servicios.

Las cuentas más representativas de este grupo son las siguientes:

Venta servicio catering 82%
Alquiler plantas 18%

El detalle del movimiento durante el año 2005 es el siguiente:

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
Vtas Serv. Catering	352.170,05	303.632,44	327.332,00	434.318,67	181.710,41	581.102,83
Vtas Serv. Catering Esp.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.950,00
Venta de Plantas	0,00	0,00	35.000,00	35.000,00	0,00	28.000,00
Alquiler de Plantas	37.145,00	48.800,00	42.375,00	55.645,00	37.785,00	44.685,00
Vta de Otros Eq. Y Suminist.	994,20	600,00	6.223,57	8.168,57	762,00	8.107,88
Asistencia Técnica	9.040,00	10.080,00	16.420,00	23.560,00	20.140,00	18.600,00
Servicios sin Iva	490,00	2.660,00	1.820,00	1.400,00	1.750,00	3.570,00
Serv. personal/salud amb.	3.600,00	3.600,00	0,00	3.600,00	0,00	0,00
Otros Servicios	210,00	0,00	1.320,00	0,00	300,00	574,80
TOTAL AUDITORIA	397.969,25	369.162,44	430.204,05	523.263,67	242.297,41	687.806,29
S/Declaraciones	397.969,25	368.952,44	430.240,05	523.263,27	242.297,41	687.806,29
DIFERENCIA	0,00	210,00	-36,00	0,40	0,00	0,00
			1			

	JULIO	AGOSTO	SEPT.	OCT.	NOV.	DIC.
Vtas Serv. Catering	391.528,75	398.049,54	406.927,69	446.900,44	522.457,61	450.653,56
Vtas Serv. Catering Esp.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Venta de Plantas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alquiler de Plantas	43.380,00	48.880,00	34.720,00	64.090,00	44.730,00	87.875,00
Vta de Otros Eq. Y Suminist.	7.300,00	5.150,00	13.782,88	0,00	4.808,68	5.340,00
Asistencia Técnica	38.072,00	24.050,00	19.681,88	14.455,31	26.900,00	42.580,00
Servicios sin Iva	3.945,00	2.310,00	1.680,00	770,00	2.210,00	3.430,00
Serv. personal/salud amb.	3.600,00	0,00	3.600,00	0,00	3.600,00	3.600,00
Otros Servicios	0,00	0,00	1.410,00	7.206,00	4.260,00	9.880,55
TOTAL AUDITORIA	474.963,75	475.921,54	481.354,20	517.940,75	598.761,29	599.759,11
S/Declaraciones	474.963,75	475.921,58	481.970,70	517.940,75	598.761,29	599.759,11
DIFERENCIA	0,00	-0,04	-616,50	0,00	0,00	0,00
			1			