



Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 639 - VILLA 1
AV. 3RA. Y HERRADURA G
TELEFONO: 249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, 29 de mayo del 2007

Señores
Superintendencia de Compañías
Oficina de Guayaquil.-

Ref.: Exped. No. 104485

Estimados señores:

Adjunto sírvanse encontrar un (1) ejemplar del Informe de auditoría de los estados financieros de Derty S.A., correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre del 2006.

Atentamente,


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156

c. c. File

Adj.: Lo indicado





Econ. J. Paulino Labro A.

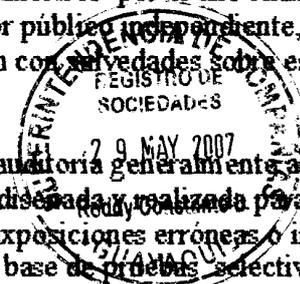
CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
Manzana 639 - Villa 1
Av. 3ra. y Herradura G
TELEFONO: 249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

27 de abril del 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Derty S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Derty S. A. al 31 de diciembre del 2006, y los estados conexos de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2005 fueron auditados por otro contador público independiente, cuyo Informe de fecha 27 de febrero del 2007, contiene una opinión con reservas sobre esos estados financieros.
2. Nuestra 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 contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 efectuadas 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 nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía tenía cuentas por cobrar de clientes del exterior de dudosa recuperabilidad, cuyo monto era US\$ 64,094 y no ha registrado contablemente en los resultados de operación del año 2006, la correspondiente provisión para cuentas incobrables.
4. Al 31 de diciembre del 2006, no pudimos observar el inventario físico de cartón y material chico cuyo valor es de US\$ 316,572 por no haberse realizado la toma del mismo, y no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de las cantidades de inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.



5. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no ha provisionado o sea registrado contablemente en los resultados de operación del año 2006, los sueldos no pagados al personal administrativo que a esa fecha ascendía a US\$ 20,499.
6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de no registrar contablemente en los resultados de operación del año 2006 lo comentado en los párrafos 3 y 5, lo cual aumentaría la pérdida del año 2006 (ver adicionalmente Nota J a los estados financieros), y excepto por lo explicado en el párrafo 4, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Derty S.A. al 31 de diciembre de 2006, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156



DERTY S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	US\$ 19,943
Cuentas por cobrar (Nota B)	349,610
Inventarios (Nota C)	<u>316,572</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 686,125

ACTIVOS FIJOS (Nota D) 150,315

OTROS ACTIVOS (Nota E) 72,252

US\$ 908,692

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas y documentos por pagar (Nota F)	US\$ 682,729
Gastos acumulados por pagar	537
Impuesto a la renta por pagar	<u>54</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 683,320

PATRIMONIO:

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 1.600, de valor nominal US\$ 1.00 cada una	1,600
Prima en colocación de acciones	96,549
Aportes para futura capitalización	700
Reserva legal (Nota H)	19,144
Reserva de capital	349,348
Ganancias acumuladas (Nota I)	37,664
Pérdida del ejercicio	<u>(279,633)</u>

225,372

US\$ 908,692

Ver notas a los estados financieros.

DERTY S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS DE OPERACIONES:

Ventas netas	US\$ 12,105,514
Venta de cartón y material chico	107,135
Otros ingresos	<u>62,743</u>
	12,275,392

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES:

Costo de ventas	12,039,645
Gastos de ventas	126,793
Gastos de administración	308,508
Depreciación y amortización	35,221
Pérdida en venta de activos fijos	32,429
Gastos financieros	7,726
Otros egresos	<u>4,649</u>
	<u>12,554,971</u>

PERDIDA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA (279,579)

Impuesto a la renta causado (Nota G) (54)

PERDIDA DEL EJERCICIO (279,633)

Ver notas a los estados financieros.

DERTY S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>Capital social</u>	<u>Prima en colocación de acciones</u>	<u>Aportes p' futura capitalizac.</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>(Pérdida) ganancia del ejercicio</u>
Saldo al 31 de dicbre. del 2005	US\$ 1,600	US\$96,549	US\$ 700	US\$ 8,065	US\$ 349,348	US\$ 82,667	US\$ 22,260
Ajustes de auditoría (1)						(74,511)	151,515
Transferencia						173,775	(173,775)
Apropiación				11,079		(11,079)	
Participación de trabajadores						(26,066)	
Impuesto a la renta						(7,420)	
Entrega de dividendos						(99,702)	
Pérdida del ejercicio							<u>(279,633)</u>
Saldo al 31 de dicbre. del 2006	<u>US\$ 1,600</u>	<u>US\$96,549</u>	<u>US\$ 700</u>	<u>US\$19,144</u>	<u>US\$ 349,348</u>	<u>US\$37,664</u>	<u>US\$(279,633)</u>

(1) Constituyen diferencias entre los saldos presentados en la Declaración de impuesto a la renta del año 2005 y los saldos según los registros contables al 31 de diciembre del 2005.

Ver notas a los estados financieros.

DERTY S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdida del ejercicio		US\$ (279,633)
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación	US\$ 22,008	
Ajustes de auditoría, neto	<u>77,004</u>	
Total ajustes		99,012
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar	1,130,969	
Aumento en inventarios	(125,351)	
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(730,840)	
Disminución en gastos acumulados por pagar	(24,857)	
Disminución en impuesto a la renta por pagar	<u>(7,366)</u>	
		<u>242,555</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		61,934
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(29,304)	
Retiros de activos fijos	46,274	
Disminución en otros activos	<u>59,766</u>	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		76,736
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(99,702)	
Entregas a accionistas	(64,347)	
Pago de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>(33,486)</u>	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(197,535)</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Decremento neto durante el año		(58,865)
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>78,808</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>US\$ 19,943</u>

Ver notas a los estados financieros.

DERTY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Derty S. A. (la Compañía) fue constituida el 16 de marzo del 2001 en Guayaquil. Su actividad es la compra, venta, distribución y exportación al por mayor y menor de banano y otras frutas tropicales, y en general, podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley.

Bases de presentación. - La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y de aplicación obligatoria según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y dispuso que sean de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

Los inventarios de cartón y otros materiales están valuados a su costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo, de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Muebles, enseres y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20

DERTY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

B. CUENTAS POR COBRAR:

Cientes del exterior	US\$ 223,419
Cientes locales	7,649
Accionistas	8,697
Préstamos y anticipos a proveedores	78,561
Préstamos y anticipos a productores	11,539
Préstamos y anticipos al personal	4,425
Varias	<u>15,320</u>
	<u>US\$ 349,610</u>

C. INVENTARIOS:

Cartones	US\$ 273,186
Otros materiales	<u>43,386</u>
	<u>US\$ 316,572</u>

D. ACTIVOS FIJOS:

Saldo al 31 de diciembre del 2005	US\$ 200,862
Adiciones	29,304
Retiros	<u>(52,592)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>177,574</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2005	11,570
Adiciones	22,008
Retiros	<u>(6,319)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>27,259</u>
	Neto
	<u>US\$ 150,315</u>

DERTY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

I. GANANCIAS ACUMULADAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc..

J. PERDIDA:

Según el artículo # 361 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas sean del 50% o más del capital social y reservas, la Compañía entrará en disolución, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir su objeto.

K. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Hasta el 31 de diciembre del 2006, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar (corto plazo) a accionistas	US\$ 8,697
Saldos por pagar (corto plazo) a accionista	1,807
Documentos por pagar a accionista	2,500

L. DERECHOS DE AUTOR:

La Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 04.QIJ.001 con fecha 27 de febrero del 2004, publicada en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, en la cual requiere revelar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor. La Administración no ha incurrido en incumplimientos significativos de las normas establecidas en la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

M. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

El Servicio de Rentas Internas emitió en diciembre 30 del 2005 las Resoluciones No. NAC-DGER2005-0640 y No. NAC-DGER2005-0641 publicadas en el Registro Oficial No. 188 el 16 de enero del 2006 en las cuales establece el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia así como los parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia que deben presentar los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior por un monto anual acumulado superior a US\$ 300.000.

DERTY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

N. EVENTOS POSTERIORES:

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (27 de abril del 2007), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
