

Guayaquil, 9 de Abril del 2006

No. 357

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2006, así:

<u>COMPAÑÍA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• DRINALSA S.A.	Uno	107469

Muy Atentamente,
VIZHÑAY, ASOCIADOS

CPA Cindy Castro D.
Supervisora





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de DRINALSA S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de DRINALSA S. A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de DRINALSA S. A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 1.

Marzo 29, 2007
RNAE No. 105

Vizhñay, Asociados

Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903



DRINALSA S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Inversiones temporales (nota 4)	200,000.00
----------------------------------	------------

Cuentas por cobrar:

Porción corriente de la cuenta por cobrar (nota 5)	2,169,807.15
--	--------------

Otras cuentas por cobrar (nota 6)	1,191,838.75
-----------------------------------	--------------

TOTAL	3,361,645.90
--------------	---------------------

Pagos y gastos anticipados (nota 7)	7,197.58
-------------------------------------	----------

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3,568,843.48
-------------------------------	---------------------

INVERSIONES PERMANENTES	238.00
--------------------------------	---------------

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8)	30,791.00
--	------------------

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (nota 5)	1,596,124.33
--	---------------------

TOTAL ACTIVO	5,195,996.81
---------------------	---------------------

Ver notas a los estados financieros

DRINALSA S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Documento por pagar (nota 9)	100,000.00
Cuentas por pagar (nota 10)	1,244,190.28
Impuestos por pagar (nota 11)	10,314.36
Compañías relacionadas	1,100,000.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,354,504.64
 COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO (nota 12)	 2,665,545.61
TOTAL PASIVO	5,120,050.25

PATRIMONIO

Capital social (notas 2 y 13)	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	26,000.00
Reserva legal	400.00
Resultados acumulados	15,732.36
Utilidad del ejercicio	33,014.20
TOTAL PATRIMONIO	75,946.56
Pasivo contingente (nota 14)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5,195,996.81

Ver notas a los estados financieros

DRINALSA S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS	297,198.64
GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de administración	100,791.56
Gastos financieros	170,755.03
TOTAL DE GASTOS	271,546.59
UTILIDAD OPERACIONAL	25,652.05
Otros ingresos / egresos	17,388.06
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	43,040.11
Impuesto a la renta (notas 2 y 14)	9,779.43
Reserva legal	246.48
UTILIDAD DEL EJERCICIO	33,014.20

Ver notas a los estados financieros

DRINALSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	800.00
Saldo final	<u>800.00</u>

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo inicial	26,000.00
Saldo final	<u>26,000.00</u>

RESERVA LEGAL

Saldo inicial	153.52
Transferencia de utilidad del ejercicio	246.48
Saldo final	<u>400.00</u>

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo inicial	-22,212.01
Transferencia de utilidad del ejercicio	50,770.25
Impuesto a la renta, 2005	-12,825.88
Saldo final	<u>15,732.36</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Saldo inicial	50,770.25
Transferencia a resultados acumulados	-50,770.25
Utilidad del ejercicio	43,040.11
Impuesto a la renta	-9,779.43
Reserva legal	-246.48
Saldo final	<u>33,014.20</u>

TOTAL	<u><u>75,946.56</u></u>
--------------	-------------------------

Ver notas a los estados financieros

DRINALSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA 43,040.11

AJUSTES POR:

Depreciación de activos fijos 15,732.20

Amortización de seguros 2,670.37

Amortización de otros activos 12,300.56

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO 73,743.24

Aumento en cuentas por cobrar -1,982,483.73

Aumento en inversiones temporales -200,000.00

Aumento en pagos y gastos anticipados -7,659.07

Disminución en cuentas por cobrar largo plazo 772,523.20

Aumento en cuentas por pagar 409,326.72

Disminución en compañías relacionadas por pagar -1,000,000.00

Disminución en impuestos por pagar -12,294.58

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS -1,946,844.22

FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento en inversiones -238.00

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION -238.00

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento en documentos por pagar 100,000.00

Aumento en compañías relacionadas a largo plazo 782,512.28

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 882,512.28

DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -1,064,569.94

Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo 1,064,569.94

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo -

Ver notas a los estados financieros

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 19 de Marzo del 2002, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, el objeto social es prestar y recibir dinero, brindar asesoramiento técnico - administrativo a toda clase de empresas; en cualquiera de los sectores de la economía y/o actividades; estudios contables – financieros, de instrumentación de sistemas operativos, etc.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados, hasta el 31 de Marzo del año 2000, fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante disposiciones de ajustes y conversión contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles, neto de sobregiros bancarios.

c. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 3 para equipos de computación y para 5 para vehículos. (nota 8)

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

e. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

f. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

3. **INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2006 fue de 2.87%.

**AÑO TERMINADO
DICIEMBRE 31**

2003
2004
2005
2006

**PORCENTAJE
INFLACION**

6.07
1.95
4.36
2.87

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre de 2006, el saldo es el siguiente:

Safford – Business Inc.	U.S. \$ <u>200,000.00</u>
-------------------------	---------------------------

De acuerdo al contrato de Mandato, celebrado el 10 de Julio del 2006, se denominará "Mandante" Drinalsa S.A. y "La Mandataria" Safford Business Inc.

El Mandante Drinalsa S.A., va a contar con los recursos para adquirir 200 (doscientos) de las acciones preferidas serie A que va a emitir la compañía Mydya, pero desea la Mandataria, Safford Business Inc., la que, a nombre propio pero por cuenta y con recursos del Mandante, compre las mencionadas acciones preferidas.

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

<u>BENEFICIARIO</u>	<u>PLAZO</u>		<u>INTERES</u>	<u>VALOR</u>
	<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>		<u>U.S.\$</u>
Federico Intriago Dillón				
Pagaré	01/08/2002	25/06/2009	10%	1,646,128.80
Pagaré	31/04/2004	28/02/2010	10%	<u>949,802.68</u>
				2,595,931.48
Empagran S.A.				
Pagaré	31/10/2006	31/12/2006	10%	90,000.00
Pagaré	28/12/2006	11/01/2007	10%	<u>330,000.00</u>
				420,000.00
Packtech S.A.				
Pagaré	19/12/2006	05/12/2007	9%	250,000.00
Pagaré	07/12/2006	05/06/2007	9%	<u>500,000.00</u>
				750,000.00
Total cuenta por cobrar				3,765,931.48
Menos: Porción corriente de la cuenta por cobrar a largo plazo				<u>2,169,807.15</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo				1,596,124.33

Las cuentas por cobrar a largo plazo están respaldadas por los pagarés, los préstamos vencen hasta el año 2010, el interés que genera en Federico Intriago Dillón y Empagran S.A. es del 10% anual y Packtech S.A. es del 9% anual.

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de otras cuentas por cobrar, al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

Inmobiliaria Terrabienes S.A.	U.S.\$	499,762.00
Larisa		319,355.00
Intereses por cobrar		116,436.02
Otras cuentas por cobrar		290,261.20
Anticipo a proveedores		2,134.00
Provisión cuentas incobrables		-36,109.47
TOTAL	U.S.\$	<u>1,191,838.78</u>

DRINALSA S.A. entregó a Inmobiliaria Terrabienes S.A. U.S.\$ 499,762.00 con la promesa de entregarle parte de sus acciones en ROBSCORP S.A.

ROBSCORP S.A. tiene terrenos de urbanizar de su propiedad.

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006, el saldo, es el siguiente:

Seguros	U.S. \$	1,131.15
Anticipo de impuesto a la renta		6,066.43
TOTAL	U.S.\$	<u>7,197.58</u>

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2005	ADICIONES	TRANSFE- RENCIAS	SALDOS 31/12/2006
Equipo de computación	U.S.\$	3,360.04	-	-	3,360.04
Vehículos		102,580.00	-	-41,000.00	61,580.00
TOTAL		105,940.04	-	-41,000.00	64,940.04
Menos:					
Depreciación acumulada		47,116.28	15,732.20	-28,699.44	34,149.04
Propiedades, neto	U.S.\$	58,823.76	-15,732.20	-12,300.56	30,791.00

Equipos de computación se deprecian al 33% anual, y vehículos al 5 % anual, bajo el método de línea recta.

9. DOCUMENTO POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2006, el saldo es el siguiente:

Packtech S.A. U.S. \$ 100,000.00

De acuerdo al contrato de Mandato, celebrado el 10 de Julio del 2006, se denominará "Mandante" Dimsal S.A. y "La Mandataria" Packtech S.A.

La mandataria Drinalsa S.A., por cuenta del mandante, para que adquiera el 5.5% de las acciones de Robscorp S.A., de acuerdo al convenio de promesa, cuyo efecto hará entrega de U.S.\$ 100,000.00 (cien mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América) mediante cheque bancario emitido a nombre de Drinalsa S.A., en un lapso no mayor de 24 horas una vez que la mandataria haya solicitado los fondos de Packtech S.A.

DRINALSA S.A.**Notas a los estados financieros, continuación****10. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

LORETSI S.A.	U.S.\$	673,000.00
Intereses por pagar		297,112.56
Proveedores locales		55,503.63
Otras cuentas por pagar		218,574.09
TOTAL	U.S.\$	<u>1,244,190.28</u>

La deuda con LORETSI S.A., genera el 3.2% de interes anual, se inició el 31 de Agosto del 2002, no tiene fecha de vencimiento.

11. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

		SALDOS			SALDOS
		31/12/2005	DEBITOS	CREDITOS	31/12/2006
Retención en la fuente	U.S.\$	3.63	339.43	870.73	534.93
Retenciones en la fuente IVA		-	320,57	320,57	-
Impuesto a la renta		12,825.88	12,825.88	9,779.43	9,779.43
TOTAL	U.S.\$	12,829.51	13,485.88	10,970.73	10,314.36

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

12. COMPAÑÍAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Un detalle al 31 de Diciembre del 2006, es como sigue:

<u>BENEFICIARIO</u>	<u>PLAZO</u>	<u>FECHA DE VENCIMIENTO</u>	<u>INTERES</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
<u>Northern Capital Investments</u>				
Pagaré	36 meses	16/04/2008	5%	915,545.61
Pagaré	36 meses	16/04/2008	5%	1,250,000.00
Pagaré	36 meses	16/04/2008	5%	500,000.00
Pagaré	12 meses	30/04/2007	8.75%	400,000.00
Pagaré	12 meses	30/11/2007	8.75%	500,000.00
Pagaré	12 meses	27/12/2007	8.70%	200,000.00
TOTAL				3,765,545.61
Menos:				
Porción corriente de la deuda a largo plazo				1,100,000.00
				<u>2,665,545.61</u>

Los pagarés vencen a partir de Abril del 2007.

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie realizados con terceros.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de DRINALSA S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
NORTHERN CAPITAL INVESTMENTS	799	99	1.00	799.00
JUAN FRANCISCO MARCOS GOMEZ	1	1	1.00	1.00
	<u>800</u>	<u>100</u>		<u>800.00</u>

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S. \$	43,040.11
Más:		
Gastos no deducibles		77.62
Base imponible, antes de reinversión	U.S. \$	<u>43,117.73</u>

<u>BASE DE REINVERSION</u>	<u>BASE</u>	<u>TASA DE IMPUESTO</u>	<u>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>
Valor a reinvertir	10,000.00	15%	1,500.00
Valor que no se reinvierte	33,117.73	25%	8,279.43
Total	<u>43,117.73</u>		<u>9,779.43</u>
Menos:			
Anticipo impuesto a la renta			6,066.43
Retenciones en la fuente año, 2006			236.47
Impuesto a pagar			<u>3,476.53</u>

Según la resolución 2001-41 de la Función Legislativa publicada en el Registro Oficial No. 325 del 14 de Mayo del 2001, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento del capital social, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Los estados financieros de DRINALSA S.A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto hasta el año 2006. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

DRINALSA S.A.

Notas a los estados financieros, continuación

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2006, y la fecha del informe de los auditores independientes 29 de Marzo del 2007, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

DRINALSA S.A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2006.

DRINALSA S.A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros