

H.BARZOLA & ASOCIADOS

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Telef: 2 320096 Telefax: 2 323990

Guayaquil, 10 de abril del 2007

Señores Accionistas

DLEN S.A.

Ciudad

Estimados señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoría Externa al cierre del ejercicio impositivo del año 2006.

He auditado los estados financieros de Compañía **DLEN S. A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoría.

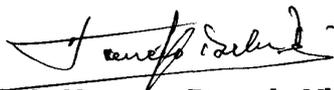
Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoría Generalmente Aceptada. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoría prevee una base razonable para opinar.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola Vivas

Auditor Externo

Reg. Nac. No. SC-RNAC-2 No. 283

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **DLEN S. A.** como Agente de Retención, Percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de Obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la compañía **DLEN S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2006.

Son registros contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC-2 No. 283



DLEN S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE		265,153.58
CAJA, BANCOS	18,523.27	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	201,107.43	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	500.00	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5,476.72	
VARIOS DEUDORES	18,903.82	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	2,057.62	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.RENTA)	18,584.72	
ACTIVO FIJO		987,527.02
TERRENOS	25,000.00	
MAQUINARIAS, MUEBLES, ENSERES, EQUIPOS	698.40	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS	1,100,000.00	
OTROS ACTIVOS FIJOS	5,179.28	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	143,350.66	
ACTIVO DIFERIDO		240.00
GASTOS DE CONSTITUCION	240.00	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,252,920.60</u>

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE		539,685.60
CTAS. Y DOCS. POR PAGAR PROVEEDORES (LOCALES)	499,685.22	
OBLIGACIONES CON LA ADMINIST. TRIBUTARIA	729.58	
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	39,270.80	
PASIVO LARGO PLAZO		352,472.72
PRESTAMOS SUCURSALES, ACCIONISTAS, CASA MATRIZ	352,472.72	
TOTAL DEL PASIVO		892,158.32

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	800.00	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	147,358.19	
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	212,604.09	
TOTAL DEL PATRIMONIO		360,762.28
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,252,920.60</u>


AUDITOR EXTERNO

DLEN S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS

VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA CERO	1,450,000.00	
MENOS		
COSTO DE VENTAS	0.00	
TOTAL DE INGRESOS		1,450,000.00

EGRESOS

SUELDOS Y SALARIOS	149,718.59	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	24,054.83	
HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	134,054.16	
MANTENIMIENTO	520,336.06	
COMBUSTIBLES	121,949.30	
SEGUROS	29,983.80	
SUMINISTROS Y MATERIALES	1,614.48	
GASTOS DE VIAJE	101.00	
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	135.00	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	56,267.33	
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	38,027.32	
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	161,154.04	
TOTAL DE EGRESOS		1,237,395.91

UTILIDAD O PERDIDA

212,604.09


AUDITOR EXTERNO

DLEN S. A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO	2005	2006	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	14,256.87	265,153.58	250,896.71
ACTIVO FIJO	1,018,790.35	987,527.02	-31,263.33
ACTIVO NO CORRIENTE	300.00	240.00	-60.00
OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00
SUMAN	1,033,347.22	1,252,920.60	219,573.38

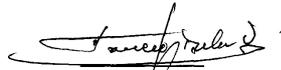
PASIVO	2005	2006	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	821,782.39	539,685.60	-282,096.79
PASIVO NO CORRIENTE	0.00	352,472.72	352,472.72
PATRIMONIO NETO	211,564.83	360,762.28	149,197.45
SUMAN	1,033,347.22	1,252,920.60	219,573.38

Sanchez Valera
AUDITOR EXTERNO



DLEN S. A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

AÑOS	CAPITAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDADES NO DIST.EJERC.ANT.	TOTAL
SALDO AL 31-DIC- 2005	800.00	0.00		147,358.19	148,158.19
MOVIMIENTO AÑO 2006		0.00	212,604.09	0.00	212,604.09
SALDO AL 31-DIC-2006	800.00	0.00	212,604.09	147,358.19	360,762.28


AUDITOR EXTERNO



H.BARZOLA & ASOCIADOS

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

Telef: 2 320096

Telefax: 2 323990

La cuenta Préstamos a Empleados, se la maneja con regularidad y sus saldos son actualizados de manera continua, mediante los débitos respectivos en el Rol de Pagos, situación que se pudo evidenciar en el análisis de los mismos.

ACTIVOS FIJOS

US\$ 1.018.790,35

Terrenos	US\$	25.000,00
Buque Tanque	US\$	1.100.000,00
Muebles y Equipos de Oficina	US\$	698,40
Otros Activos Fijos	US\$	5.179,28
(-) Depreciación Acumulada	US\$	-143.350,66

En este rubro se encuentran contabilizados los activos fijos al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con el porcentaje establecido por la Ley. Los bienes de esta partida están registrados en auxiliares clasificados de acuerdo a su naturaleza.

ACTIVO NO CORRIENTE

US\$ 240,00

Corresponde a la contabilización de los trámites de constitución de la compañía Dlen S. A y su respectiva amortización.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

US\$ 539.685,60

Cuentas y Doc. por Pagar	US\$	499.685,22
Provisiones Sociales	US\$	39.270,80
Oblig.Adminst.Tributaria	US\$	729,58

Las obligaciones de mayor representatividad corresponden a la adquisición del Buque Tanque Libertad III (Ex – Rictwin) a través de una operación realizada por intermedio de una de las compañías filiales, habiendo disminuido con relación al ejercicio anterior por el pago oportuno de la deuda. Las Obligaciones con la Administración Tributaria se liquidan en la declaración correspondiente al mes de diciembre del 2006 pagadas y en enero del 2007.

Las Obligaciones Documentarias que se generan por la compra del Buque Tanque son honradas oportunamente y sin causar desequilibrio en la liquidez de la Empresa.

