



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

1.4

A los miembros del Directorio y Accionistas de Grupmely S. A. 1.1

1.3

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Grupmely S. A. al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. 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.

1.5

1.6

1.2  
1.3  
1.4

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las 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 errores importantes. 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

1.10

3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grupmely S. A. al 31 de diciembre de 2006, los resultados 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.

Guayaquil, Ecuador  
Julio, 31 de 2007

1.2

Carlos Vásquez R.  
REGNAC. #0.33592

1.11



Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC  
SC RNAE - 545

121138

Roddy Constante L.  
17.12.07

GRUPMELY S. A.  
BALANCE GENERAL  
A DICIEMBRE 31 DEL 2006

21

(Expresado en dólares de E. U. A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	
Cuentas por cobrar - neto	3	\$ 64.992 ✓
Partes realcionadas	4	\$ 42.444 ✓
Inventarios	5	\$ 221.788
Gastos pagados por anticipado	6	\$ 47.043
<b>Total de activo corriente</b>		<b>\$ 376.267</b>
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	7	\$ 1.601.700 ✓
<b>Total de activos</b>		<b>\$ 1.977.967 ✓</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b><u>PASIVOS</u></b>		
Sobregiros bancarios		\$ 1.701 ✓
Porción corriente Obligación a Largo Plazo	8	\$ 145.444
Cuentas por pagar	9	\$ 175.002
Partes relacionadas	4	\$ 1.272.759
Gastos acumulados		\$ 66.162
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>\$ 1.661.068</b>
Obligación a Largo Plazo	8	\$ 306.702 ✓
<b>Total de pasivos</b>		<b>\$ 1.967.770</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital social	10	\$ 800
Resultados acumulados		\$ 9.397
<b>Total de patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 10.197 ✓ 14.522</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 1.977.967 ✓</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

22

GRUPMELY S. A.  
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
A DICIEMBRE 31 DEL 2006

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	<u>NOTAS</u>	
<b>INGRESOS POR VENTAS - NETO</b>		<b>\$ 1,032,407</b>
 <b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>		
Costo de venta		\$ 934,547
Gastos de administración		\$ 8,117
Otros egresos, neto		<u>\$ 83,735</u>
<b>Total costos y gastos</b>		<b>\$ 1,026,399</b>
 <b>Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores</b>		 <b>\$ 6,008</b>
 Participación a trabajadores	11	 \$ 1,792
Impuesto a la renta	12	<u>\$ 2,539</u>
 <b>Utilidad neta del ejercicio</b>		 <b><u><u>\$ 1,677</u></u></b>

✓  
27/11/06

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GRUPMELY S. A.  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
A DICIEMBRE 31 DEL 2006

23  
1

(Expresado en dólares de E. U. A.)

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad neta del ejercicio	\$ 1,677
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	\$ 4,331
Depreciación	\$ 45,484
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar	\$ (64,992)
Inventarios	\$ (159,270)
Partes relacionadas - neto	\$ 921,918
Gastos pagados por anticipado	\$ (42,427)
Cuentas por pagar y otros	\$ 202,118
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>\$ 908,839</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de propiedades	\$ (186,654)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>\$ (186,654)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Pago de obligación a largo plazo	\$ (722,185)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>\$ (722,185)</b>
<b>(Disminución) neta en efectivo</b>	<b>\$ -</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año</b>	<b>\$ -</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>\$ -</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

24

GRUPMELY S. A.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
A DICIEMBRE 31 DEL 2006

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital	Resultados	Total
	social	acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2005	\$ 800	\$ 7.720	\$ 8.520
Ajustes Resultados acumulados	\$ -	\$ -	-
Utilidad neta del ejercicio	\$ -	\$ 1.677	\$ 1.677
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2006</b>	<b>\$ 800</b>	<b>\$ 9.397</b>	<b>\$ 10.197</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GRUPMELY S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2006

(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO 2 AFUS

Grupmely S. A. fue constituida en el 2005 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización de banano. El 100% de las cajas de banano son vendidas a una compañía relacionada local.

✓ 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se espera que en un futuro todas la NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Inventarios de racimos en proceso**

El valor de los inventarios de racimos en proceso incluye los desembolsos relacionados al cultivo de las plantaciones que se han realizado por las últimas trece semanas.

**Propiedades, maquinarias y equipos**

Las propiedades, plantaciones maquinarias y equipos están registrados al valor de mercado de acuerdo a avalúo técnico realizado por peritos independientes. 3 E

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Plantaciones	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	5 años

### Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando las cajas de banano son embarcadas.

### Participación a trabajadores e Impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

### 3. CUENTAS POR COBRAR - NETO

Al 31 de diciembre de 2006 las cuentas por cobrar neto incluye:

Empleados	\$	720
Otros deudores	\$	64.272
	\$	64.992
Menos - Provisión de cuentas incobrables		*
	\$	64.992

\* = La provisión de cuentas incobrables no ha tenido movimientos durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006.

### 4. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2006 las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas incluyen:

	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Banaoro S. A.	\$ -	\$ 15.045
Die Fruch Von Ecuador S. A.	\$ -	\$ 1.997
Exportations La Fruitiere S. A.	\$ 5.968	\$ 15.891
Fumifruit S. A.	\$ -	\$ 8.798
Jalil L. Roberto	\$ -	\$ 9.282
Joyfield Trading Co.	\$ 14.871	\$ -
Kimtech S. A.	\$ -	\$ 197.953
Markel Deallers Inc.	\$ -	\$ 1.005.981
Psicocorp S. A.	\$ -	\$ 4.031
Terralinda S. A.	\$ 21.605	\$ -
Tropsol S.A.	\$ -	\$ 13.781
	<u>\$ 42.444</u>	<u>\$ 1.272.759</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2006 las principales transacciones con partes relacionadas fueron:

Venta de banano	\$ 1,005,814
Compra de fertilizantes	\$ 132,793

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2006 la cuenta Inventarios incluye:

Racimos en Proceso	\$ 174.995
Materiales e Insumos	\$ 21.242
Otros	\$ 25.551
	<u>\$ 221.788</u>

## 6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2006 la cuenta gastos pagados por anticipado incluye:

Crédito Tributario	\$ 46.661
Otros	\$ 382
	<u>\$ 47.043</u>

## 7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS - NETO

Al 31 de diciembre de 2006 los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos son los siguientes:

Saldos netos al inicio del año	\$ 1.460.530	} <i>Noviembre?</i>
Adiciones	\$ 186.654	
Depreciaciones	\$ (45.484)	
Saldos netos al final del año (1)	<u>\$ 1.601.700</u>	

(1) La Hacienda La Rosita se encuentra garantizando la obligación a largo plazo con Pinagro S. A. . Ver NOTA 8. OBLIGACION A LARGO PLAZO.

## 8. OBLIGACION A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2006, la Obligación a Largo Plazo incluye, lo siguiente:

	Porción corriente	Porción a largo plazo	Total
<b>Pinagro S. A.</b>			
Préstamo hipotecario con vencimiento en			
Noviembre de 2010 ✓	\$ 145,444	\$ 306,702	<u>\$ 452,146</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2006 las Cuentas Por Pagar incluyen, lo siguiente:

Proveedores locales	\$	171.598
Impuestos	\$	829
Otras	\$	<u>2.575</u>
	\$	<u>175.002</u>

## 10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

## 11. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2006 el movimiento de la provisión es la siguiente:

Saldo al inicio del año	\$	-
Provisión del año	\$	1.792
Pagos efectuados	\$	<u>-</u>
Saldo al final del año	\$	<u>1.792</u>

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación tributaria entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$	6.008
Participación trabajadores	\$	(1.792)
Gastos no deducibles	\$	<u>5.939</u>
Utilidad gravable	\$	10.155
Impuesto a la renta	\$	<u>2.539</u>

Al 31 de diciembre de 2006 el movimiento de la provisión es la siguiente:

Saldo al inicio del año	\$	-
Provisión del año	\$	2.539
Pagos efectuados	\$	-
Saldo al final del año	\$	<u>2.539</u>

### 13. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Julio, 31 de 2007), de acuerdo a la Administración no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.

*Handwritten mark*