

121138

Grupmely S.A.
Av. Fco de Orellana y Alberto Borges
Edificio Centrum, piso 11, oficina 3-4
Teléfono : 2681799
Guayaquil – Ecuador

Guayaquil, Junio 25 de 2008

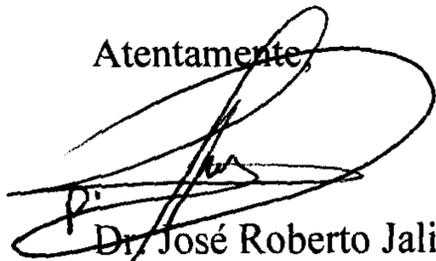
Señores :
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De mis consideraciones :

Sírvanse recibir el Informe de los Auditores Externos de la empresa GRUPMELY S.A. por el ejercicio económico 2007.

El numero de Ruc de esta empresa es :0992430567001, y el expediente es 121138

Atentamente,



Dr. José Roberto Jalil L.
Gerente General



121138



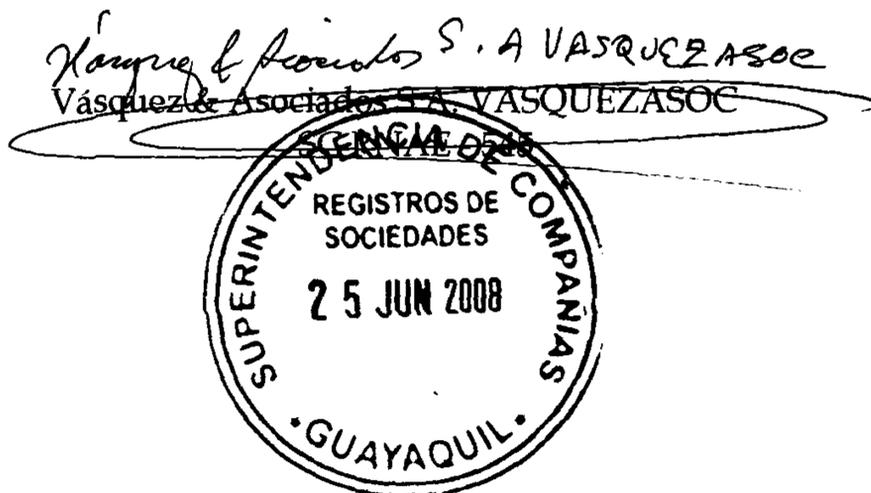
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Grupmely S. A. al 31 de diciembre del 2007 y 2006; y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
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 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Mayo, 30 de 2008


Carlos Vásquez R.
REG NAC. #0.33592



Kennedy Norte, Ciudadela Unión y Progreso, Mz. D Villa 25, Guayaquil - Ecuador.
Teléfonos: 593 4 2397905 Celular: 098866693

E-mail: carlos.vasquez@vasquezasociados.com

GRUPMELY S. A.
BALANCES GENERALES
A DICIEMBRE 31 DEL 2007 Y 2006

(Expresado en dólares de E. U. A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Caja y bancos		\$ 3,295	\$ -
Cuentas por cobrar - neto	3	\$ 80,306	\$ 64,992
Partes relacionadas	4	\$ 72,996	\$ 42,444
Inventarios	5	\$ 246,876	\$ 221,788
Gastos pagados por anticipado	6	\$ 111,242	\$ 47,043
Total de activo corriente		\$ 514,715	\$ 376,267
Propiedades, maquinarias y equipos - neto	7	\$ 1,884,977	\$ 1,601,700
Total de activos		\$ 2,399,692	\$ 1,977,967
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Sobregiros bancarios		\$ -	\$ 1,701
Porción corriente Obligación a Largo Plazo	8	\$ 99,943	\$ 145,444
Cuentas por pagar	9	\$ 227,442	\$ 175,002
Partes relacionadas	4	\$ 1,794,867	\$ 1,272,759
Gastos acumulados		\$ 71,429	\$ 66,162
Total de pasivo corriente		\$ 2,193,681	\$ 1,661,068
Obligación a Largo Plazo	8	\$ 206,535	\$ 306,702
Total de pasivos		\$ 2,400,216	\$ 1,967,770
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	10	\$ 800	\$ 800
Resultados acumulados		\$ (1,324)	\$ 9,397
Total de patrimonio de los accionistas		\$ (524)	\$ 10,197
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 2,399,692	\$ 1,977,967

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GRUPMELY S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DEL 2007 Y 2006

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	\$ (10,721)	\$ 1,677
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	\$ 21,157	\$ 4,331
Depreciación	\$ 60,248	\$ 45,484
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	\$ 18,263	\$ (64,992)
Inventarios	\$ (25,088)	\$ (159,270)
Partes relacionadas - neto	\$ 491,556	\$ 921,918
Gastos pagados por anticipado	\$ (97,776)	\$ (42,427)
Cuentas por pagar y otros	\$ 34,850	\$ 202,118
Efectivo neto provisto por actividades de operación	\$ 492,489	\$ 908,839
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades	\$ (343,526)	\$ (186,654)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	\$ (343,526)	\$ (186,654)
 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de obligación a largo plazo	\$ (145,668)	\$ (722,185)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	\$ (145,668)	\$ (722,185)
 Aumento neto en el efectivo	 \$ 3,295	 \$ -
 Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	 \$ -	 \$ -
 Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	 \$ 3,295	 \$ -

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GRUPMELY S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2007 Y 2006

(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Grupmely S. A. fue constituida en el 2005 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización de banano. El 84% 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.

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 2007 y 2006 las cuentas por cobrar neto incluye:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Clientes	\$ 31,812	\$ -
Empleados	\$ 12,943	\$ 720
Otros deudores	\$ 35,551	\$ 64,272
	<u>\$ 80,306</u>	<u>\$ 64,992</u>

4. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas incluyen:

	2007		2006	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Banaoro S. A.	\$ -	\$ 187,775	\$ -	\$ 15,045
Die Fruch Von Ecuador S. A.	\$ -	\$ 26,250	\$ -	\$ 1,997
Exportations La Fruitiere S. A.	\$ -	\$ 3,733	\$ 5,968	\$ 15,891
Fumifruit S. A.	\$ -	\$ 66,308	\$ -	\$ 8,798
Jalil L. Roberto	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,282
Joyfield Trading Co.	\$ 5,435	\$ -	\$ 14,871	\$ -
Kimtech S. A.	\$ -	\$ 516,817	\$ -	\$ 197,953
Markel Deallers Inc.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,005,981
Psicocorp S. A.	\$ 11,318	\$ -	\$ -	\$ 4,031
Terralinda S. A.	\$ -	\$ 785,692	\$ 21,605	\$ -
LeFruit Holding Corp.	\$ -	\$ 109,509	\$ -	\$ -
Sevenseas S. A.	\$ -	\$ 98,700	\$ -	\$ -
Tradelysa S. A.	\$ 21,759	\$ -	\$ -	\$ -
Verystaff S. A.	\$ 430	\$ -	\$ -	\$ -
Ameriwork S. A.	\$ 32,340	\$ -	\$ -	\$ -
Tropsol S.A.	\$ 1,714	\$ 83	\$ -	\$ 13,781
	<u>\$ 72,996</u>	<u>\$ 1,794,867</u>	<u>\$ 42,444</u>	<u>\$ 1,272,759</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 las principales transacciones con partes relacionadas fueron:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Venta de banano	\$ 1,125,603	\$ 1,005,814
Compra de fertilizantes y otros productos agrícolas	\$ 257,761	\$ 132,793

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los saldos de Inventarios incluyen:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Racimos en Proceso	\$ 211,223	\$ 174,995
Materiales e Insumos	\$ 17,840	\$ 21,242
Repuestos y Herramientas	\$ 17,813	\$ 25,551
	<u>\$ 246,876</u>	<u>\$ 221,788</u>

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los gastos pagados por anticipado incluye:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Crédito Tributario	\$ 111,242	\$ 46,661
Otros	\$ -	\$ 382
	<u>\$ 111,242</u>	<u>\$ 47,043</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS - NETO

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos son los siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldos netos al inicio del año	\$ 1,601,700	\$ 1,460,530
Adiciones	\$ 343,525	\$ 186,654
Depreciaciones	\$ (60,248)	\$ (45,484)
Saldos netos al final del año (1)	<u>\$ 1,884,977</u>	<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 del 2007 y 2006, la Obligación a Largo Plazo representa lo siguiente:

	<u>2007</u>			<u>2006</u>		
	Porción	Porción	Total	Porción	Porción	Total
	corriente	a largo plazo		corriente	a largo plazo	
Pinagro S. A.						
Préstamo hipotecario con vencimiento en Noviembre de 2010	\$ 99,943	\$ 206,535	\$ 306,478	\$ 145,444	\$ 306,702	\$ 452,146

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006 las Cuentas Por Pagar incluyen, lo siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores locales	\$ 195,844	\$ 171,598
Impuestos	\$ 18,034	\$ 3,368
Otras	\$ 13,564	\$ 36
	<u>\$ 227,442</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 del 2007 y 2006 los movimientos de la provisión son los siguientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	\$ 1,792	\$ -
Provisión del año	\$ 8,755	\$ 1,792
Pagos efectuados	\$ (1,792)	\$ -
Saldo al final del año	<u>\$ 8,755</u>	<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:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 10,436	\$ 6,008
Participación trabajadores	\$ (8,755)	\$ (1,792)
Gastos no deducibles	\$ 47,929	\$ 5,939
Utilidad gravable	<u>\$ 49,610</u>	<u>\$ 10,155</u>
Impuesto a la renta	<u>\$ 12,402</u>	<u>\$ 2,539</u>

Al 31 de diciembre de 2007 el movimiento de la provisión es la siguiente:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	\$ 2,539	\$ -
Provisión del año	\$ 12,402	\$ 2,539
Pagos efectuados	\$ (2,539)	\$ -
Saldo al final del año	<u>\$ 12,402</u>	<u>\$ 2,539</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Mayo, 30 2008), de acuerdo a la Administración no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.