

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE — 1.4

A la Junta General de Accionistas y miembros del Directorio de:

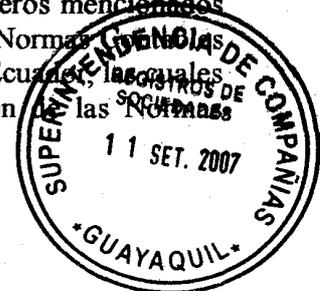
~~GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.~~ 1.1

Guayaquil, 04 de Septiembre del 2007

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **GRUPO SEGARRA GRUSE CIA LTDA.** al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución en el Patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en nuestra auditoría. 1.2

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEA). 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, de las evidencias que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de Contabilidad aplicados y de las estimaciones relevantes hechas 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 una opinión. 1.3 1.5 1.7 1.9 1.8 1.9 B 1.9 C

3. Tal como se explica en la Nota 1A, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales constituyen una base que en algunos aspectos, difieren de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

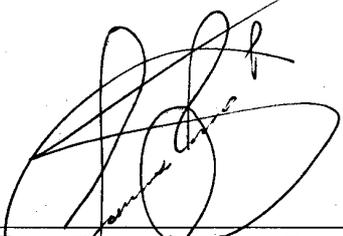


Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. La empresa durante el año objeto de mi auditoria, ha mantenido el esquema de la explotación de criaderos de camarones en cautiverio para el desenvolvimiento de la actividad camaronera y su comercialización, lo cual produjo un incremento de las ventas por valor de USD \$ 887.738,02 con relación al 2005, considerando los otros Ingresos que posee la compañía; También se determinó un incremento en la Utilidad Conciliada del período por USD \$ 7.057,56 entre el 2005 y el 2006. Igualmente se determinó que la empresa obtuvo un aumento en el Flujo de Efectivo por el valor \$ 155.969,19 con relación al 2005; El capital de trabajo de la empresa durante el 2006 fue negativo cuyo monto asciende a - \$ 2.300,90. El presente informe debe ser leído considerando estas circunstancias anotadas en el trabajo de auditoria realizado.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2006, se emite por separado.


Econ. Fernando Rivera Peredo
Auditor Externo
Reg. No. SC - RNAE 059



2.1

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2005	2006
<u>CORRIENTE</u>			
Caja - Bancos	(3)	2.611,74	158.580,93
Cuentas por Cobrar	(4)	175.534,77	182.245,41
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	12.202,95	9.469,89
Inventario	(6)	170.434,03	449.723,93
Impuestos Anticipados	(7)	634,73	11.802,92
Gastos Pagados por Anticipado	(8)	1.295,00	1.854,34
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		362.713,22	813.677,42
Activo Fijo No Depreciable	(9)	-	14.803,48
Activo Fijo Depreciable Neto	(10)	416.171,91	417.438,63
Activo Diferido	(11)	445.713,35	371.427,83
TOTAL DEL ACTIVO		1.224.598,48	1.617.347,36

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

21

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2005	2006
<u>CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar	(12)	495.916,58	857.965,54
Documentos por Pagar	(13)	-	100.000,04
Obligaciones Bancarias		54.079,29	-
Retenciones e Impuestos	(14)	29.042,48	74.337,87
TOTAL PASIVO CORRIENTE		579.038,35	1.032.303,45
<u>NO CORRIENTE</u>			
Documentos por Pagar L/P		200.000,00	-
Obligaciones Bancarias a L/P	(15)	-	22.323,50
Prestamos de Accionistas L/P	(16)	379.527,91	500.000,00
Provisiones		32.563,49	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		612.091,40	522.323,50
TOTAL DEL PASIVO		1.191.129,75	1.554.626,95
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(17)	400,00	400,00
Reserva Legal		2.142,80	5.069,77
Utilidad Ejercicio Anterior		11.640,72	30.907,87
Utilidad del Ejercicio		19.285,21	26.342,77
TOTAL DEL PATRIMONIO		33.468,73	62.720,41
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.224.598,48	1.617.347,36

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 / 12 / 05	400,00	2.142,80	11.640,72	19.285,21	33.468,73
De Utilidad del Ejercicio a Utilidades Retenidas			19.285,21	(19.285,21)	0,00
Utilidad del Ejercicio				47.714,53	47.714,53
Ajuste en las Utilidades Retenidas			(18,06)		(18,06)
15% Participacion Trabajadores				(7.157,18)	(7.157,18)
25% Impuesto a la Renta				(11.287,61)	(11.287,61)
10% Reserva Legal		2.926,97		(2.926,97)	0,00
Saldo al 31 / 12 / 06	400,00	5.069,77	30.907,87	26.342,77	62.720,41

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

023

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2006	
Ventas		
Ventas de Larvas de Camaron	270.392,45	
Ventas de Camaron	2.350.139,66	
Total de Ventas		2.620.532,11
Costo de Ventas		
Costos de Ventas de Larvas de Camaron	140.375,00	
Costos de Ventas de Camaron	2.479.149,38	
Total Costo de Ventas		(2.619.524,38)
Utilidad Bruta		1.007,73
Gastos de Operación		
Sueldos y Jornales	6.672,31	
Beneficios Sociales	15.674,01	
Otros Gastos del Personal	2.486,68	
Luz, Agua y Telefono	4.264,43	
Materiales - Suministros	8.833,90	
Otros Servicios	8.368,12	
Mantenimiento	10.379,59	
Combustible	15,50	
Depreciaciones	1.704,70	
Amortización	74.285,52	
Traspaso Centro de Servicio	2.405,95	
Total Gastos de Operación		(135.090,71)
Utilidad (Perdida) Operacional		(134.082,98)
Gastos No Operacionales		
Gastos Financieros		59.600,07
Otros Egresos		4.613,10
Otros Ingresos		(246.010,68)
Transporte de Camaron	215.689,00	
Repuestos	112,88	
Hielo	11.794,03	
Logistica	5.092,52	
Otros	13.322,25	
Total Gastos No Operacionales		181.797,51
Utilidad antes de Participación de Trabajadores		47.714,53
15% Participacion de Trabajadores		(7.157,18)
Utilidad Grabable		40.557,35
25% Impuesto a la Renta		(11.287,61)
10% Reserva Legal		(2.926,97)
Utilidad del Ejercicio Conciliado		26.342,77

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

24

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	26.342,77
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las actividades operativas:	
Depreciación	31.046,44
Amortización	74.285,52
Reserva Legal	2.926,97
Ajuste en las Utilidades Retenidas	(18,06)
Aumento en Cuentas por Cobrar Clientes	(6.710,64)
Disminucion en Otras Cuentas por Cobrar	2.733,06
Aumento en Inventario	(279.289,90)
Aumento en Impuestos Anticipados	(11.168,19)
Aumento en Gastos Pagados por Anticipado	(559,34)
Aumento en Cuentas por Pagar	362.048,96
Aumento Retenciones e Impuestos	45.295,39
Disminucion de las Provisiones	(32.563,49)
Adiciones y deducciones totales	79.785,85
Efectivo neto usado por las actividades operativas	214.369,49
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compras y Ventas de Activos Fijos	(47.116,64)
Efectivo neto generado en actividades de inversión	(47.116,64)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Pagos realizados por la Prestacion de Obligaciones Bancarias	(54.079,29)
Pagos realizados por la Prestacion de Obligaciones	(99.999,96)
Fondos obtenidos por Prestacion de Obligaciones	22.323,50
Fondos obtenidos por Prestamos de Accionistas	120.472,09
Efectivo neto usado por las actividades financieras	(11.283,66)
Reducción neta en el efectivo	155.969,19
Efectivo al 31 de Dic de 2005	2.611,74
Efectivo al 31 de Dic de 2006	158.580,93

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2006
(EXPRESADO EN DOLARES)

<u>FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</u>	
Cobros en efectivo de clientes	2.862.565,21
Ajuste en las Utilidades Retenidas	(18,06)
Pagos en efectivo:	
A Proveedores Varios	(2.576.850,06)
De Gastos Pagados por Anticipado	(559,34)
De Impuestos Anticipados	(11.168,19)
De Gastos Financieros	<u>(59.600,07)</u>
Total Cuentas Pagadas	(2.648.177,66)
Efectivo Neto Usado por las Actividades Operativas	214.369,49
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Compras y Ventas de Activos Fijos	(47.116,64)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	(47.116,64)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS</u>	
Pagos realizados por la Prestacion de Obligaciones Bancarias	(54.079,29)
Pagos realizados por la Prestacion de Obligaciones	(99.999,96)
Fondos obtenidos por Prestacion de Obligaciones	22.323,50
Fondos obtenidos por Prestamos de Accionistas	<u>120.472,09</u>
Efectivo Neto Usado por las Actividades de Financiamiento	(11.283,66)
Reducción neta en el efectivo	155.969,19
Efectivo al 31 de dic de 2005	<u>2.611,74</u>
Efectivo al 31 de dic de 2006	<u>158.580,93</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.005
(EXPRESADO EN DÓLARES)

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja - Bancos	155.969,19
Cuentas por Cobrar	6.710,64
Otras Cuentas por Cobrar	-2.733,06
Impuestos Anticipados	279.289,90
Inventario	11.168,19
Gastos Pagados por Anticipado	559,34
Cuentas por Pagar	-362.048,96
Documentos por Pagar	-100.000,04
Obligaciones Bancarias	54.079,29
Retenciones e Impuestos	-45.295,39
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	-2.300,90

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2.006

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía fue constituida el 19 de Enero de 1999 con domicilio en Machala, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 99 – 6 – 1 – 1 - 000021, con fecha 02 de Febrero de 1.999.

La Compañía procedió al cambio de domicilio de la ciudad de Machala a la ciudad de Guayaquil, así como el aumento de capital, reforma de estatutos el 11 de Marzo del 2004, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 04 – M – DIC – 0090, con fecha 20 de Mayo del 2004, por el Intendente de Compañías de Machala.

La Compañía tiene por objeto la cría y cultivo de camarón en cautiverio, procesamiento, comercialización y exportación de camarón; para el cumplimiento de este objeto social, la compañía podrá instalar y operar fábricas para la producción de insumos relacionados con la actividad camaronera, como balanceados, hielo, etc; podrá importar y comercializar insumos, maquinarias, vehículos, implementos y demás bienes relacionados con la actividad camaronera;

actividad pesquera en todas sus fases, para el aprovechamiento de los recursos biacuáticos: extracción, cultivo, procesamiento y comercialización, así como las demás actividades conexas contempladas en la legislación pesquera; realización de actividades mineras en todas sus fases; realización de actividades agrícolas, pecuarias y agroindustriales; importación y exportación de materias primas en general, productos elaborados y terminados, equipamientos, maquinarias, instalaciones, repuestos, tecnología; ejercicio de representaciones de firmas que actúen en la distribución, exportación, recepción, control y embarque de toda clase de productos y bienes; ejercicios de comisiones, consignaciones y mandatos comerciales, gestiones de negocios y administración de bienes y empresas en general; y ejercicio de representaciones, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones de negocios y administración de bienes, mediante operaciones de distribuciones de inversiones inmobiliarias. Para su cumplimiento, la compañía gozará de plena capacidad jurídica, pudiendo ejecutar los actos, contratos u operaciones relacionados con el objeto antedicho.

Sus políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

A. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

~~Los estados financieros están preparados de conformidad a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador y por lo general difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados, debido a que no contemplan en forma integral los efectos de la inflación.~~ 3A

B. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La Participación a los Trabajadores se da a razón del 15% de la Utilidad antes de los Impuestos correspondientes, y desglosado el 10% para todos los trabajadores y el 5% para lo trabajadores que tienen cargas familiares.

C. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para Impuesto a al Renta está constituido a razón del 25% de la Utilidad por el periodo al 31 de Diciembre, luego de deducir la participación a trabajadores, según disposiciones del sistema de Rentas Internas.

D. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente el 20% del capital pagado. La empresa efectuó una provisión del 10% por concepto de Reserva Legal dentro del periodo auditado.

NOTA 2 INFLACION

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las políticas contables mencionadas en la Nota 1 y por lo tanto no muestran el efecto de la inflación.

NOTA 3 – CAJA - BANCOS.

Al 31 de Diciembre del 2006 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2006
<u>Caja General</u>	
Caja General	10.555,67
<u>Bancos Nacionales</u>	
Banco de Guayaquil Cta.Cte.# 233093-8	148.025,26
TOTAL	158.580,93

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2006 las Cuentas por Cobrar consistían en:

DETALLE	2006
<u>Anticipos a Proveedores Locales</u>	
Aycart Tomas Ab.	280,00
Galarza Carlos	1.866,90
Tecnoforte	4.000,00
Segarra Luis Gerardo	16.787,97
Cabrera Bolívar	966,96
Valor por Liquidar	20,57
Homero Córdova Elio	2.804,50
Rivera Fernando	500,00
Franco Alfredo	200,00
Capitán Carlos Pimentel	4.000,00
Ing. Campuzano Félix	1.400,00
Cabrera Carlos	2.000,00
Anticipo a Compra Vehiculos	100.000,00
Briones Betsy(Obra \$ 2.400,00)	1.640,00
SUBTOTAL	136.466,90
<u>Cuentas por Cobrar Clientes Logística</u>	
Exporklore S.A. – Logística	3.881,51
Karpicorp – Logística	312,26
Enaca – Logística	4.600,00
SUBTOTAL	8.793,77
<u>Cuentas por Cobrar Clientes Div. Camaronera</u>	
Oceaninvest	268,59
Exporklore S.A.	2.695,16
Expalsa	1,19
Karpicorp	4.994,12
SUBTOTAL	7.959,06
<u>Cuentas por Cobrar Clientes Division Larva</u>	
Segarra Luis Gerardo	16.830,00
Vivanco C. Francisco	9.995,68
Hervas Silva Jorge Ing.	2.200,00
SUBTOTAL	29.025,68
TOTAL	182.245,41

NOTA 5- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2006 las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

DETALLE	2006
Prestamos al Personal	5.910,83
Anticipos al Personal	3.559,06
TOTAL	9.469,89

NOTA 6 – INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2006 el Inventario consistía en:

DETALLE	2006
<u>Bodegas de Suministros</u>	
Suministros División Laboratorio	562,34
Suministros División Camaronera	1.026,69
<u>Bodega Taller</u>	
Herramientas División Camaronera	739,37
<u>Bodega Material de Embalaje</u>	
Bodega Material de Embalaje	435,50
<u>Bodega de Balanceado en Campamento</u>	
Bodega Transito de Balanceado Isla	3.657,87
<u>Bodega de Otros Productos</u>	
Bodega Transito de Otros Productos	5.755,89

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

SUBTOTAL	12.177,66
<u>Larva en Cultivo</u>	
Alimento	29.973,40
Productos Químicos u Otros	2.359,89
Gastos Materiales Embalaje	205,35
SUBTOTAL	32.538,64
<u>Inventario de Producto en Proceso</u>	
En cultivos Piscinas Sector A	145.366,68
En cultivos Piscinas Sector B	128.866,57
En cultivos Piscinas Sector C	130.774,38
SUBTOTAL	405.007,63
TOTAL	449.723,93

NOTA 7 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2006 los Impuestos Anticipados consistían en:

DETALLE	2006
<u>Impuestos Fiscales</u>	
Anticipo Pagado por Rta. Cia.	3.178,98
<u>Impuestos Fiscales</u>	
Retención 1%	324,93
Crédito Tributario – IVA PAGADO	43,91
IVA Pagado	8.255,10
TOTAL	11.802,92

NOTA 8 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2006 los Gastos Pagados por Anticipado consistían en:

DETALLE	2006
Alquileres Anticipado	1.000,00
Seguros Anticipados	854,34
TOTAL	1.854,34

NOTA 9 – ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de Diciembre del 2006 el Activo Fijo No Depreciable neto consistía en:

DETALLE	2006
Construcciones en Proceso	14.803,48
TOTAL	14.803,48

NOTA 10 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO ✓

Al 31 de Diciembre del 2006 el Activo Fijo Depreciable Neto consistía en:

DETALLE	2006
<u>Mejoras de Edificios</u>	56.921,57
Mejoras Edificios Camaronera I.V.	30.473,04

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Mejoras Edificios Laboratorio I.V.	26.448,53
<u>Maquinarias, Herramientas y Equipo</u>	95.651,58
Maquinarias y Equipos Administracion	10.490,81
Maquinarias y Equipos Camaronera I.V.	76.497,08
Maquinarias y Equipos Laboratoria I.V.	8.663,69
<u>Vehiculos</u>	24.110,99
Vehiculos Administracion	19.316,55
Vehiculos Camaronera	4.148,12
Vehiculos Laboratorio	646,32
<u>Muebles y Enseres</u>	1.005,10
Muebles y Enseres Administracion	703,38
Muebles y Enseres Camaronera	301,72
<u>Piscinas y Mejoras</u>	20.608,17
Piscinas y Mejoras de Camaronera	18.679,92
Piscinas y Mejoras de Laboratoria	1.928,25
<u>Muelles y Puentes</u>	3.280,13
<u>Planta Eléctrica</u>	3.017,47
<u>Embarcaciones</u>	249.535,08
Embarcacion "Flor de los Rios"	25.258,64
Bote Maria	3.719,08
Chingos	3.009,20
Gabarra "Isla Bonita"	217.548,16
<u>Equipo de Laboratorio</u>	5.141,87
<u>Armamento</u>	3.050,00
(-) Depreciación Acumulada	-44.883,33
TOTAL	417.438,63

NOTA 11 - ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2006 el Activo Diferido consistía en:

DETALLE	2006
Gastos de Constitución	742.855,57
(-)Amortización Acum. Gastos de Constitución	-371.427,74
TOTAL	371.427,83

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006 las Cuentas por Pagar consistían en:

DETALLE	2006
<u>Cuentas por Pagar</u>	
Proveedores Locales	840.617,27
Nilo Ponton	10.096,12
Guaman Marcos	17,37
Oceanproduct Cia. Ltda.	5,83
Negocios Industriales S.A. – Nirsa	157,69
<u>Intereses por Pagar a Terceros</u>	
Segarra Luis Gerardo	7.071,26
TOTAL	857.965,54

NOTA 13 – DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2006 los Documentos por Pagar consistían en:

DETALLE	2006
<u>Porción del Pasivo Largo Plazo</u>	
Expalsa S.A. (Vcto. Dic. 2007)	100.000,04
TOTAL	100.000,04

NOTA 14 - RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2006 las Retenciones e Impuestos consistían en:

DETALLE	2006
<u>Obligaciones Fiscales</u>	
Retención 5%	2.877,67
IVA Cobrado	304,27
Impuesto a la Renta por Pagar Cia.	11.287,61
1% Rte. Fte. Compras Materia Prima	331,34
1% Rte. Fte. Suministros y Materiales	597,83
1% Rte. Fte. Repuestos y Herramientas	43,11
1% Rte. Fte. Transporte (Cod.313)	249,66
1% Rte. Fte. por Lubricantes(Cod.311)	22,05
1% Rte. Fte. Activos Fijos(cod.312)	8,02

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

8% Rte. Fte. Honorarios Comis. Dietas	474,98
8% Arrendamiento Bienes a Personas Nat.	57,60
5% Arrendamientos Personas Juridicas	4,00
1% del 10% sobre Póliza Seguros	0,54
Retención 30% IVA	0,47
Retención 100% IVA	93,69

SUBTOTAL	16.352,84
-----------------	------------------

Instituto Ecuatoriano de Seguridad

Aporte Individual	464,90
Aporte Patronal, SECAP, IECE	604,12
Préstamo Quirografario	106,54
Fondo de Reserva	1.427,83

SUBTOTAL	2.603,39
-----------------	-----------------

Beneficios Sociales

Bono Navideño	295,80
Vacaciones	3.079,04
15% Participación de Utilidades	7.157,18

SUBTOTAL	10.532,02
-----------------	------------------

Sueldos y Jornales por Pagar

Sueldos y Jornales por Pagar	12.523,36
Sueldos por Servicios Prestados	32.326,26

SUBTOTAL	44.849,62
-----------------	------------------

TOTAL	74.337,87
--------------	------------------

NOTA 15 – OBLIGACIONES BANCARIAS A L/P

Al 31 de Diciembre del 2006 las Obligaciones Bancarias a L/P consistían en:

DETALLE	2006
<u>Obligaciones Financieras</u>	
Banco Guayaquil – Capital de Operaciones	19.162,11
Intereses por Pagar a Largo Plazo	3.161,39
TOTAL	22.323,50

NOTA 16 – PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P

Al 31 de Diciembre del 2006 los préstamos de accionistas L/P consistían en:

DETALLE	2006
<u>Accionistas</u>	
Segarra Luis Gerardo	500.000,00
TOTAL	500.000,00

NOTA 17 - CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2006 el Capital Social de la Compañía esta representado por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 0,04 centavos cada una según detalle siguiente:

CAPITAL	VALOR TOTAL
Segarra Luis Gerardo	160,00
Segarra Barriga Tania	60,00
Segarra Barriga Karina	60,00
Segarra Barriga Gerardo	60,00
Segarra Barriga Juan C.	60,00
TOTAL	400,00

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los Accionistas de:

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

He auditado los estados financieros de **GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.**, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha 04 de Septiembre del 2007.

Realicé mi auditoria de acuerdo con normas generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley del Servicio de Rentas Internas y su Reglamento con relación a que:

- * Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con la disposición de la Ley y sus Reglamentos.
- * Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones de Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente de los registros.
- * Se ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta en el formulario 101 via Internet, con serie# 870128578897, en el Banco de Guayaquil S.A., con fecha 21 de Abril del 2007, dentro del plazo establecido por la Ley.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

- * Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2006, motivo de la auditoria.
- * En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2006 motivo de la auditoria dentro de los plazos establecidos por la Ley. La empresa procedió a rectificar las declaraciones correspondientes a los meses de enero, febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, septiembre, octubre, noviembre y diciembre cancelando las multas e intereses.
- * La empresa ha presentado el Talón Resumen de Anexo Transaccional durante el ejercicio 2006. Excepto el mes de Enero, fuera del plazo establecido por la Ley.

El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, es de responsabilidad de su Administración, tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes.

En cumplimiento a lo referido en la Ley de Servicio de Rentas Internas y sus Reglamentos, manifiesto que los Resultados de mis pruebas efectuadas sobre los registros contables de esa compañía no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinada, con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos.



Econ. Fernando Rivera Peredo
Auditor Externo
Reg. No. SC - RNAE 059

Guayaquil, 04 de Septiembre del 2007