



Guayaquil, 15 de Julio del 2008

Señores:
SUPERINTENDENCIAS DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

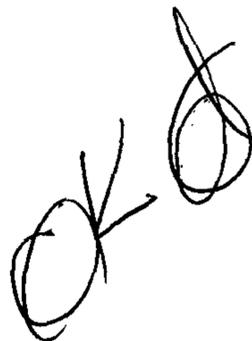
De mis consideraciones:

Por medio de la presente La compañía GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA. ruc.
0791708508001 expediente #39473 adjunta Auditoria del periodo contable año 2007
Elaborada por el Señor Eco. Fernando Rivera Peredo.
Por la atención que den a la Presente.

Atentamente,


TANIA SEGARRA.
Representante.





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.

Guayaquil, 08 de Julio del 2008



1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución en el Patrimonio, Flujo de Efectivo y Estado de Cambio de Capital de Trabajo 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.
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.
3. Tal como se explica en la Nota 1A, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con Normas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, 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 2007, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, 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 una utilidad de del periodo por USD \$ 19.787,84. El capital de trabajo de la empresa durante el 2007 fue negativo cuyo monto asciende a \$ 289.948,01. 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 2007, se emite por separado.



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



GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

ACTIVOS	NOTAS	2006	2007
<u>CORRIENTE</u>			
Caja - Bancos	(3)	158.580,93	98.242,04
Cuentas por Cobrar	(4)	182.245,41	345.568,33
Otras Cuentas por Cobrar	(5)	9.469,89	9.376,33
Inventario	(6)	449.723,93	422.991,95
Impuestos Anticipados	(7)	11.802,92	82.384,63
Gastos Pagados por Anticipado	(8)	1.854,34	1.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		813.677,42	959.563,28
Activo Fijo No Depreciable	(9)	14.803,48	136.608,07
Activo Fijo Depreciable Neto	(10)	417.438,63	519.963,96
Activo Diferido	(11)	371.427,83	302.577,78
TOTAL DEL ACTIVO		1.617.347,36	1.918.713,09

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

PASIVOS	NOTAS	2006	2007
<u>CORRIENTE</u>			
Cuentas por Pagar	(12)	857.965,54	1.062.713,65
Documentos por Pagar		100.000,04	-
Obligaciones Bancarias	(13)	-	337.252,32
Retenciones e Impuestos	(14)	74.337,87	68.171,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.032.303,45	1.468.137,32
<u>NO CORRIENTE</u>			
Documentos por Pagar L/P	(15)	0,00	8.333,41
Obligaciones Bancarias a L/P	(16)	22.323,50	13.692,64
Prestamos de Accionistas L/P	(17)	500.000,00	345.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		522.323,50	367.026,05
TOTAL DEL PASIVO		1.554.626,95	1.835.163,37
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	(18)	400,00	400,00
Reserva Legal		5.069,77	6.111,24
Utilidad Ejercicio Anterior		30.907,87	57.250,64
Utilidad del Ejercicio		26.342,77	19.787,84
TOTAL DEL PATRIMONIO		62.720,41	83.549,72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.617.347,36	1.918.713,09

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 / 12 / 06	400,00	5.069,77	30.907,87	26.342,77	62.720,41
Saldo al 01 / 12 / 07	400,00	5.069,77	30.907,87	26.342,77	62.720,41
De Utilidad del Ejercicio a Utilidades Retenidas			26.342,77	(26.342,77)	0,00
Utilidad del Ejercicio				32.673,44	32.673,44
15% Participacion Trabajadores				(4.901,02)	(4.901,02)
25% Impuesto a la Renta				(6.943,11)	(6.943,11)
10% Reserva Legal		1.041,47		(1.041,47)	0,00
Saldo al 31 / 12 / 07	400,00	6.111,24	57.250,64	19.787,84	83.549,72

Las Notas adjuntas son parte integrante de este Estado.

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES)

DETALLE	2007
Ventas	
Ventas de Larvas de Camarón	0,00
Ventas de Camarón	2.979.445,03
Total de Ventas	2.979.445,03
Costo de Ventas	
Costos de Ventas de Larvas de Camarón	83.753,90
Costos de Ventas de Camarón	2.616.798,40
Total Costo de Ventas	2.700.552,30
Utilidad Bruta	278.892,73
Gastos de Operación	
Sueldos y Jornales	36.281,85
Beneficios Sociales	53.836,97
Otros Gastos del Personal	7.527,33
Luz, Agua, Teléfono, y comunicaciones	5.905,83
Impuestos, Contribuciones y Otros	5.659,19
Materiales - Suministros	1.331,84
Transporte	2.042,62
Mantenimiento	7.111,24
Arrendamiento Bienes Inmuebles Propiedad de Personas Nat.	9.762,33
Seguros	1.995,58
Combustible vehículos administrativos	6.142,03
Depreciaciones	6.336,95
Amortización	74.285,55
Gastos Varios	32.637,10
Total Gastos de Operación	250.856,41
Utilidad (Pérdida) Operacional	28.036,32
Otros Ingresos / Egresos	
Gastos Financieros	5.391,57
Ingresos por Transporte de Camarón	3.270,00
Ingreso por venta de Hielo	5.320,00
Ingreso por venta de Sacos	207,00
Otros ingresos	1.231,69
Total Ingresos / Egresos	4.637,12
Utilidad antes de Participación de Trabajadores	32.673,44
15% Participacion de Trabajadores	4.901,02
Utilidad Grabable	27.772,42
25% Impuesto a la Renta	6.943,11
5% Reserva Legal	1.041,47
Utilidad del Ejercicio Conciliado	19.787,84

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta	19.787,84
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por las actividades operativas:	
Depreciación	66.630,34
Reserva Legal	1.041,47
Utilidad del Ejercicio	
Aumento o Disminución en Cuentas por Cobrar	(163.322,92)
Aumento o Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	93,56
Aumento o Disminución en Inventario	26.731,98
Aumento o Disminución en Impuestos Anticipados	(70.581,71)
Aumento o Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	854,34
Aumento o Disminución en Cuentas por Pagar	204.748,11
Aumento o Disminución en Documentos por Pagar	(100.000,04)
Aumento o Disminución en Retenciones e Impuestos	(6.166,52)
Adiciones y deducciones totales	(107.643,20)
Efectivo neto usado por las actividades operativas	(20.183,55)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compras de Activos Fijos	(169.155,67)
Construcciones en Proceso	(121.804,59)
Otros Activos Diferidos	68.850,05
Efectivo neto generado en actividades de inversión	(222.110,21)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS	
Fondos obtenidos por la Prestacion de Obligaciones Bancarias C/P	337.252,32
Fondos obtenidos por emisión de Deuda a Largo Plazo	8.333,41
Pagos realizados por Prestacion de Obligaciones Bancarias L/P	(8.630,86)
Pagos realizados por Préstamos Accionistas L/P	(155.000,00)
Efectivo neto usado por las actividades financieras	181.954,87
Reducción (Aumento) neta en el efectivo	(60.338,89)
Efectivo al 31 de Dic de 2006	<u>158.580,93</u>
Efectivo al 31 de Dic de 2007	<u>98.242,04</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

**GRUPO SEGARRA GRUSE CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2.007
(EXPRESADO EN DÓLARES)**

RESUMEN DE CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO.
Caja - Bancos	-60.338,89
Cuentas por Cobrar	163.322,92
Otras Cuentas por Cobrar	-93,56
Inventario	-26.731,98
Impuestos Anticipados	70.581,71
Gastos Pagados por Anticipado	-854,34
Cuentas por Pagar	-204.748,11
Documentos por Pagar	100.000,04
Obligaciones Bancarias	-337.252,32
Retenciones e Impuestos	6.166,52
AUMENTO (DISMINUCION) CAPITAL DE TRABAJO	-289.948,01

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 2.007

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 bioacuáticos: 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.

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 5% 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 2007 este rubro presenta los siguientes saldos:

DETALLE	2007
<u>Caja General</u>	
Caja General (Tania Segarra)	157,12
<u>Bancos Nacionales</u>	
Banco de Guayaquil Cta.Cte.# 233093-8	98.084,92
TOTAL	98.242,04

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2007 las Cuentas por Cobrar consistían en:

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

DETALLE	2007
<u>Cuentas por Cobrar Nacionales</u>	
Nirsa S.A.	18,10
Exproklore S.A.	97.001,00
Oceanproduct Cia. Ltda..	23.879,50
Expalsa S.A.	31.590,99
Oceaninvest	9,87
Omarsa S.A.	144.892,83
Vivanco C. Francisco	8.969,46
Nutriagro	2.330,00
Varios	1.000,00
SUBTOTAL	309.691,75
<u>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</u>	
Gerardo Segarra – Cta. Reposición	4.627,79
SUBTOTAL	4.627,79
<u>Anticipo a Proveedores</u>	
Ricardo Moncayo	7.471,00
Varios	3.625,00
SUBTOTAL	11.096,00
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>	
Segarra Luis Gerardo	19.565,26
Cabrera Bolívar	566,96
Valor por Liquidar	20,57
SUBTOTAL	20.152,79
TOTAL	345.568,33

NOTA 5- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre del 2007 las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

DETALLE	2007
<u>Préstamos a Empleados</u>	
Bozza Zurita Julio	130,83
Escobar Martínez Patricio	25,05
Hurtado N. Cristóbal	6,04
Arama Washington	209,22
Bailón Quintero Lenny	450,00
Candel Moncada Luis Roberto	376,75
Gómez Chonillo Roberto José	100,00
Jaramillo Loaiza	10,00
Prado Silva Guillermo	40,00
Cabrera Hiter	0,80
Suárez Calvache José	275,00
Loaiza Calero Jaime	1.575,00
Otros	4.251,64
José Vicente Loor	200,00
Luis Contreras	100,00
Zambrano José	920,00
Arquímedes Arteaga	506,00
Solórzano Johnn	200,00
TOTAL	9.376,33

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 el Inventario consistia en:

DETALLE	2007
<u>Inventarios</u>	
Bodega General	33.198,13
Bodega Laboratorio Isla Verde	33.536,48
<u>SUBTOTAL</u>	66.734,61
<u>Materia Prima-Camaronera I.V- Sector "A"</u>	
Larvas de Laboratorio	28.237,79
Balanceado	36.423,83
Productos Químicos	7.654,55
Otros Productos	51.879,84
<u>SUBTOTAL</u>	124.196,01
<u>Materia Prima-Camaronera I.V. Sector "B"</u>	
Larvas de Laboratorio	27.612,11
Balanceado	27.558,90
Productos Químicos	6.145,06
Otros Productos	51.690,83
<u>SUBTOTAL</u>	113.006,90
<u>M. Prima-Camaronera I.V. Sector "C"</u>	
Larvas de Laboratorio	26.254,79
Balanceado	25.317,14
Productos Químicos	8.224,56
Otros Productos	59.257,94
<u>SUBTOTAL</u>	119.054,43
TOTAL	422.991,95

NOTA 7 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2007 los Impuestos Anticipados consistían en:

DETALLE	2007
<u>Pagos Anticipados</u>	
Impuesto Renta Anticipado	2.139,88
Iva-Crédito Tributario	79.903,23
Impuesto Retenido 1% años 2007	341,52
TOTAL	82.384,63

NOTA 8 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de Diciembre del 2007 los Gastos Pagados por Anticipado consistían en:

DETALLE	2007
Alquileres Anticipados	1.000,00
TOTAL	1.000,00

NOTA 9 – ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de Diciembre del 2007 el Activo Fijo No Depreciable neto consistía en:

DETALLE	2007
<u>Construcciones en Proceso</u>	
Urbanización Terrasol	136.608,07
TOTAL	136.608,07

NOTA 10 – ACTIVO FIJO DEPRECIABLE NETO

Al 31 de Diciembre del 2007 el Activo Fijo Depreciable Neto consistía en:

DETALLE	2007
<u>Mejoras de Edificios</u>	
Mejoras Edificio Camaroneras	34.316,14
Mejoras Edificios Laboratorio I.V.	26.448,53
Mejoras Edificios Administración	10.490,81
SUBTOTAL	71.255,48
<u>Maquinarias, Herramientas y Equipo</u>	
Maquinarias Herramientas y Equipos	104.713,64
Maquinarias Herramientas y Equipos Lab. I.V.	13.805,56
Maquinarias Herramientas y Equipos Administ.	508,00
Motor 3406 Caterpillar 70 V Serie	14.613,48
SUBTOTAL	133.640,68
<u>Vehículos</u>	
Vehículos Administración	50.030,83
Vehículos Camaronera	83.148,12
Vehículos Laboratorio	646,32
SUBTOTAL	133.825,27
<u>Muebles y Enseres</u>	
Muebles y Enseres Administración	1.183,38
Muebles y Enseres Camaronera	301,72
SUBTOTAL	1.485,10
<u>Piscinas</u>	

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

Piscinas Camaroneras	21.605,82
Piscinas Laboratorio	1.928,25
SUBTOTAL	23.534,07
<u>Embarcaciones</u>	
Naves Botes Barcazas	255.412,84
SUBTOTAL	255.412,84
<u>Armamento</u>	
Armamento Camaronera	4.050,00
SUBTOTAL	4.050,00
Equipo de Computación Software	1419,00
Muelles y Puentes	3.280,13
Planta Eléctrica	3.517,47
Otros Activos	57,59
(-) Depreciación Acumulada	-111.513,670
TOTAL	519.963,96

NOTA 11 - ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2007 el Activo Diferido consistía en:

DETALLE	2007
Gastos de Constitución	742.855,57
<u>Varios Diferidos</u>	
Diferencias 2006	5.435,50
(-)Amortización Acum..Gastos de Constitución	-445.713,29
TOTAL	302.577,78

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2007 las Cuentas por Pagar consistían en:

DETALLE	2007
<u>Proveedores Nacionales</u>	
Proveedores Nacionales	976.521,28
Grucasa	14.136,61
Inducolina	1.808,10
Expalsa S.A.	11.741,55
Guaman Marcos	375,70
Molinos Champions	9.449,16
Conecel	222,78
Comercial Fierro Cia. Ltda.	532,30
Insu Aqua S.A.	514,50
Ángel Torres Aguilar	2.040,44
IIASA S.A.	554,41
El Rosado S.A.	31,57
Rosa Lema	111,76
Hispana de Seguros	559,73
Naupliolarva S.A.	2.095,00
Rigoberto Arias	208,75
Mendoza Nora	357,48
Multiserdig S.A.	589,60
Carmen Lema	271,72
Aguayo Kevin	305,89
Ever Ponton	37.508,13
Jorge Salvatierra	273,50
<u>SUBTOTAL</u>	1.060.209,96
<u>Cuentas por Pagar</u>	
Luis Gerardo Segarra	2.503,69
<u>SUBTOTAL</u>	2.503,69
TOTAL	1.062.713,65

NOTA 13 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2007 las Obligaciones Bancarias consistían en:

DETALLE	2007
<u>Instituciones Financieras</u>	
Cheques Posfechados	337.252,32
TOTAL	337.252,32

NOTA 14 - RETENCIONES E IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2007 las Retenciones e Impuestos consistían en:

DETALLE	2007
<u>Obligaciones con la Administración Tributaria</u>	
Impuestos Retenidos por Pagar	4.457,93
<u>SUBTOTAL</u>	4.457,93
<u>Obligaciones IR por Pagar del Ejercicio</u>	
25% Impuesto a la Renta	6.943,11
<u>SUBTOTAL</u>	6.943,11
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad</u>	
IEES.- Aportes	1.994,71
IESS.- Préstamos Quirografarios	336,84
Fondo de Reserva	1.112,42
SUBTOTAL	3.443,97
<u>Obligaciones con Empleados</u>	

Fernando Rivera Peredo
ECONOMISTA

13er Sueldo	1.028,42
Vacaciones	830,47
Participación Empleados	1.971,72
Liquidación de Haberes por Pagar	418,40
Multas	566,78
Obligaciones Patronales por Pagar	43.609,53
SUBTOTAL	48.425,32
<u>Obligación Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio</u>	
15% Participación de Trabajadores	4.901,02
SUBTOTAL	4.901,02
TOTAL	68.171,35

NOTA 15 – DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

Al 31 de Diciembre del 2007 los Documentos por Pagar L/P consistían en:

DETALLE	2007
<u>Obligaciones por Pagar Largo Plazo</u>	
Expulsa S.A.	8.333,41
TOTAL	8.333,41

NOTA 16 – OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR A L/P

Al 31 de Diciembre del 2007 las Obligaciones Bancarias por Pagar a L/P consistían en:

DETALLE	2007
<u>Instituciones Financieras</u>	
Banco de Guayaquil	12.608,43
Intereses por Pagar	1.084,21
TOTAL	13.692,64

NOTA 17 – PRESTAMOS DE ACCIONISTAS L/P

Al 31 de Diciembre del 2007 los préstamos de accionistas L/P consistían en:

DETALLE	2006
<u>Accionistas</u>	
Segarra Luis Gerardo	345.000,00
TOTAL	345.000,00

NOTA 18 - CAPITAL

Al 31 de Diciembre del 2007 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 2007 y emití mi informe sobre dichos estados financieros con fecha 08 de Julio del 2008.

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 cumplimientos, 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, con Número Serial # 870182453820, en el Servicio de Rentas Internas, con fecha 02 de Junio del 2008, fuera del plazo establecido por la Ley. Habiendo cancelado las respectivas multas e interés por mora.

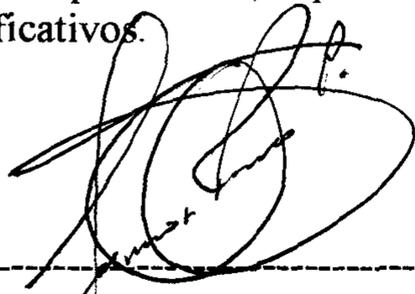
Fernando Rivera Peredo

ECONOMISTA

- Se han efectuado las declaraciones de la Retención en la Fuente durante el año 2007, dentro de los plazos establecidos por la Ley. Excepto los meses de Enero, Febrero, Abril, Mayo, Junio, Julio, Agosto, habiendo cancelado las respectivas multas e interés por mora.
- En cuanto al Impuesto al Valor Agregado, la empresa ha presentado las declaraciones por el año 2007 motivo de la auditoría dentro de los plazos establecidos por la Ley. A excepción de los meses de Enero, Febrero, Marzo, Abril, Mayo, Junio, Julio, Agosto, habiendo cancelado las respectivas multas e interés por mora.
- La empresa ha presentado los Talones Resumen de los Anexos Transaccionales por el año 2007, vía Internet a excepción del mes de Diciembre.
- La empresa ha presentado el Talón Resumen de Anexos de Compras y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por otros conceptos.

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, 08 de Julio del 2008