

G.O. & P.
Audidores S.a.

43015



PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2006

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2006

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Hemos auditado el balance general de Predial Misión PREMISION S.A., al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Predial Misión PREMISION S. A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

G. O. & P. Auditores S. A.
SC-RNAE No.203

Mayo 10 del 2007


Ing. Com. Sara María Díaz
S O C I O
R.N.C. No.13862

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	8.350
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		24.391
Gastos Anticipados	(Nota 4)		6.445

Total activos corrientes ----- 39.186

Propiedades, planta y equipo: (Nota 5)

Terrenos			50.733
Muebles y Enseres			2.840
Maquinaria y Equipo de Riego			21.404
Vehículos			52.480
Obras Infraestructura			585.963
Plantaciones			99.238
Instalaciones			7.014
Equipo de Computación			3.063
Otros Activos			20.050

Total al costo revalorizado ----- 842.785
Depreciación acumulada (660.415)

Total Propiedades, Planta y Equipos ----- 182.370

Activos Diferidos

Otros Activos (Nota 6) 262.850

Total activos ----- **\$ 484.406**
=====

Ver notas adjuntas

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Balance General

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Sobregiro Bancario	(Nota 7)	\$ 38.316
Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 8)	38.313
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 9)	46.582
Porción Corriente Pasivo Largo Plazo	(Nota 10)	186.731

Total pasivos corrientes		309.942
Obligaciones a largo plazo	(Nota 10)	136.597

Total Pasivos		446.539

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	(Nota 11)	26.720
Resultado de Ejercicios Anteriores		(6.574)
Fondo de Reserva		69
Capital Superávit Revalorización		6.835
Resultado del Ejercicio		10.817

Total patrimonio de accionistas		37.867

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		\$. 484.406
		=====

Ver notas adjuntas

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

Ventas de Banano	\$ 715.177
Bonificación Banano	180.770
Ventas de Cacao	194.823

Total Ventas	1.090.770
Costo de Venta	(700.067)

Utilidad Bruta	390.703
Gastos Operación:	
Gastos Administrativos	(210.621)
Gastos Financieros	(72.709)
Depreciación	(92.848)
Otros Ingresos	2.443

Total Gastos de Operación	\$ (373.735)

Utilidad antes de Impuesto y Participacion	\$ 16.968
15% Participación de trabajadores	(2.545)
25% Impuesto a la Renta de Ejercicio	(3.606)

Utilidad Neta	10.817
	=====

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2006

(En Dólares)

	Capital Social	Resultado Ejercicios Anteriores	Reserva Legal	Capital Superávit Revalorización	Resultado Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2006	\$ 26.720	(6.574)	69	6.835	16.968
15% Participación Trabajadores					2.545
25% Impuesto a la Renta					3.606
Saldo al 31 Diciembre del 2006	\$ 26.720	(6.574)	69	6.835	10.817

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

<u>Efectivo usado por actividades de operación:</u>	
Recibido de clientes	\$ 1.103.584
Pagado a proveedores y empleados	(658.414)
Participación de trabajadores	(2.545)
Impuesto a la Renta de Ejercicio	(3.606)

Efectivo neto usado por actividades de operación	439.019

<u>Efectivo usado por actividades de inversión:</u>	
Compra de propiedades, planta y equipos	(782)
Inversiones	94.683

Efectivo neto usado por actividades de inversión	93.901

<u>Efectivo proveniente de actividades de financiación</u>	
Aumento Activos Diferidos	(272.292)
Aumento y Obligaciones Bancarias	(911)
Disminución Proveedores	(108.570)
Porción Corriente a Largo Plazo	186.731
Disminución Pasivo a Largo Plazo	(336.956)

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(531.998)

Disminución neta en caja y bancos	922
Caja y bancos al principio del año	7.428

Caja y bancos al final del año	\$ 8.350
	=====

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Utilidad del Ejercicio	US \$	10.817
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		25.704
Amortizaciones		337.717
Disminución en cuentas por cobrar		10.371
Disminución en inventarios		20.385
Aumento gastos pagados por anticipados	(6.445)
Aumento en gastos acumulados		40.470
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u><u>439.019</u></u>

PREDIAL MISION PREMISION S.A.
Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2006

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida en 1985, en Ecuador y su actividad actual es el cultivo y cosecha de banano y cacao cuyas hectáreas están localizadas en el Cantón Naranjal. En este año la compañía no termino sus actividades con saldos en Inventarios, ya que una vez comprado es de uso inmediato para la producción, por lo que son perecibles y de rápido consumo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación de Estados Financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (\$), y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en las páginas anteriores.

En marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adopto mediante Ley, el esquema de dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en \$25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 "Conversión de los estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la Aprobación de Servicios de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2006

2. Políticas contables significativas (continuación)

Las cuentas no monetarias del balance general (propiedades, planta y equipos y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo del 2001, fecha de transición.

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/.21.052 por US\$ 1.00 para las cuentas monetarias, y para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

Valuación de Inventario

Materias primas y materiales, al costo promedio de adquisición y productos terminados y en proceso al costo promedio de producción. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Está registrados al costo más lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17). Las erogaciones por mantenimientos y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Obras de infraestructura	10%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos	20%

G.O. & P.
Audidores S.a.

Guayaquil, 21 de diciembre de 2007

Señores:
Súper Intendencia de Compañías
Ciudad.-

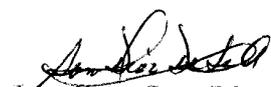
De mis consideraciones:

Por medio de la presente estamos presentando el Informe de Auditores Externos, realizado por nuestra compañía G. O. & P. Auditores S. A., por el periodo terminado del 31 de Diciembre del 2006 a la siguiente compañía:

Predial Misión PREMISION S. A.

Agradeciendo la atención prestada a la presente.

Atentamente,


Jig. Com: Sara Díaz De La A
SOCIO

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2006

2. Políticas contables significativas (continuación)

Cargo Diferido

Representan prevenciones por inundaciones de inviernos, más pérdidas por diferencias en cambios, y otros cargos diferidos. Las perdidas por diferencias en cambio serán amortizadas en un plazo de hasta 5 años, en base a la resolución No. 99-1-3-3-0011 de la Superintendencia de Compañías.

Participación de trabajadores en utilidades

De acuerdo a las disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la correspondiente provisión.

Impuesto a la Renta.

Los valores retenidos por concepto de retención de impuesto a la renta, esta constituida a la tasa del 1% sobre la facturación del ejercicio, este impuesto constituye un crédito tributario a favor de los socios.

La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa 25% sobre la base imponible que se determine, este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir perdidas o para aumentar el Capital.

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Déficit Acumulado

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios serán deducibles en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de sus actividades.

Reserva de Capital

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de las partidas no monetarias, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidad retenidas, esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado una vez pagado la tarifa única de impuesto a la renta, luego de compensar las pérdidas y los saldos deudores de la cuenta Reexpresión Monetaria.

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Préstamos y Anticipos a empleados	\$.	4.092
Retención Impuesto a la Fuente		19.897
Inversiones		<u>402</u>
	\$	<u>24.391</u>

Cuentas por cobrar a préstamos y anticipo a empleados por un valor de \$4.092 representan préstamos con plazo de hasta 10 meses y sin interés.

Los anticipos a otros gastos por un valor de \$ 19.897 representa el anticipo de Impuesto a la Renta de ejercicios anteriores.

Las inversiones por un valor de \$ 402, en EXPORTROPIC, son valores que vienen arrastrando de años anteriores.

4. Gastos Anticipados

Los Gastos Anticipados por \$ 6.445, corresponden a seguros pagados a la compañía aseguradora Seguros Colonial S. A.

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2006 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Adquisición	transferencia	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Terrenos	\$ 50.733			50.733
Muebles y Enseres	2.568	273		2.841
Maquinarias	21.404			21.404
Vehículos	52.480			52.480
Obras de infraestructura	585.962			585.962
Plantaciones	99.238			99.238
Instalaciones	7.014			7.014
Equipos de Computación	2.733	330		3.063
Otros Activos Fijos	19.871	179		20.050
Sub-total	842.003	782		842.785
Depreciación acumulada	(634.711)	(25.704)		(660.415)
	\$ 207.292	(24.922)	0	182.370

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 25.704.

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

6. Cargos Diferidos y Otros Activos

Los cargos diferidos y otros activos consisten de lo siguiente:

	Saldo Inicial	Adición	Saldo Final
<u>Cargos diferidos e Infraestructura de:</u>			
Cacao	94.007	332	94.339
Infraestructura	-----	1.412	1.412
Fenómeno del Niño	-----	270.572	270.572
Nematicidas	1.551		1.551
Banano	171.462	4.177	175.639
Canales Bananera	4.176	(4.176)	-----
Depreciación 2005	70.000		70.000
Otros Activos	25	(25)	-----
	-----	-----	-----
	341.221	272.292	613.513
Amortización acumulada	(12.946)	(337.717)	(350.663)
	-----	-----	-----
	\$. 328.275	(65.425)	262.850
	=====	=====	=====

El cliente en el presente ejercicio económico procedió a la amortización las cuentas del diferido, que fueron incluidas al gasto en valor de US \$ 337.717.

7. Sobregiro y Prestamos Bancarios

Banco Bolivariano	\$	32.124
Banco de Machala		6.192

	\$	38.316
		=====

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

8. Cuentas y Documento por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Préstamo Bancario a Corto Plazo	\$	28.433
Anticipo a Venta de Cacao		9.880

	\$.	38.313
		=====

Los Prestamos Bancarios a Corto plazo están constituidos como sigue:

Préstamo a Banco de Machala por un monto de \$ 9.579,04 Con un plazo de 360 días y fecha de concesión 18-May-06 Con un interés del 12% reajustadle		4.133
Pagare a la Orden Del Banco de Machala sin Interés, fecha De concesión 18-May-06, con vencimiento al 21-Sep-2006 con un interés de 13,43%		24.300

	\$	28.433

Anticipos de Clientes por la producción por un monto de \$ 9.880,00 del 95% de la producción total.

9. Gastos Acumulados por Pagar

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2006 fueron como sigue:

Pasivos Acumulados	\$	12.838
Deuda al IESS		24.275
Intereses Provisionados		9.144
Deuda al Fisco		325

Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	46.582
		=====

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2005

(En Dólares)

9. Gastos Acumulados por Pagar (continuación)

Los Pasivos Acumulados por un valor de \$ 12.838, comprende los siguientes rubros:

Fondo de Reserva	\$	6.992
15% Participación Trabajadores		2.674
Vacaciones		1.174
Otros Pasivos Acumulados		1.998

Total		12.838
		=====

La Deuda al IESS por un monto de \$ 24.275, representan deudas atrasadas, la cual la compañía a incurrido en un convenio con el IESS para su pago.

Los Intereses Provisionados por un monto de \$ 9.144, corresponden a los intereses por los préstamos a largo plazo, que ha realizado la empresa.

10. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Préstamos de accionistas, sin fecha de vencimiento, No genera intereses.	\$	125.764
---	----	---------

Banco Bolivariano

Préstamos No. 62322 a 3 años por el monto \$65.000,00 U.S. Con vencimiento mensual hasta Junio 4 del 2008, interés del 12.80 %	\$	32.500
--	----	--------

Préstamo No. 63909, monto de \$190.000,00 U.S. Con vencimiento mensual hasta jul.31 del 2007, Interés del 13.16 %		80.064
---	--	--------

PREDIAL MISION PREMISION S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2006**

(En Dólares)

10. Obligaciones a Largo Plazo (continuación)

Banco Bolivariano

Préstamos No 63090, monto de \$40.000 U.S. Con vencimiento mensual hasta junio 27 del 2007, interés Del 14.08 %.	10.000
Pagare a la Orden del Banco Bolivariano, con fecha de Vencimiento 2 de enero 2007 con Interés fijo del 10.00 %	25.000
Pagare a la Orden del Banco Bolivariano, con fecha de Vencimiento 25 de enero 2007 con Interés fijo del 10.00 %	50.000

	323.328
Menos: Porción corriente	186.731

	\$ 136.597
	=====

11. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2003, el capital social consiste de 668.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$0.04