

NOSENTO S. A.

Informe de Auditoria Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2006

65241



Econ. Rómulo Cazar Erazo

SC-RNAE 142; CPA 16818

Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V - 6

Teléfonos: 2496297 - 2421297 Móvil 098458560

NOSENTO S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

Econ. Rómulo Cazar Erazo

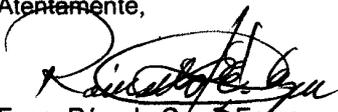
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

NOSENTO S. A.

1. He examinado el balance general adjunto de **NOSENTO S. A.**, al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planee y realice la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable que si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Como se indica en la nota 1, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
4. En mi opinión, el Balance General presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NOSENTO S. A.** al 31 de diciembre del 2006 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,


Econ. Rómulo Cazar Erazo
SC-RNAE 142; CPA 16818



Guayaquil, 3 de mayo del 2007

NOSENTO S. A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		379.87	14,696.60
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	516,826.30	383,197.28
Inventarios	(Nota 4)	57,543.86	37,327.75
Impuestos Anticipados		72,720.47	57,504.69
Total activos corrientes		647,470.50	492,726.32
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(Nota 5)	3,589,221.60	3,625,282.09
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 6)	2,439,080.54	2,439,080.54
TOTAL DEL ACTIVO		6,675,772.64	6,557,088.95
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario		16,026.31	-
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	207,461.60	118,742.08
Porción corriente de pasivos a largo plazo	(Nota 8)	241,878.92	63,679.63
Gastos Acumulados por pagar	(Nota 9)	27,929.34	34,205.05
Total de pasivos corrientes		493,296.17	216,626.76
Pasivo a largo plazo	(Nota 9)	6,160,343.86	6,300,740.65
TOTAL DEL PASIVO		6,160,343.86	6,517,367.41
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social		20,520.00	20,520.00
Reserva de capital	(Nota 10)	19,201.54	25,038.14
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-17,588.93	-5,836.60
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		22,132.61	39,721.54
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6,675,772.64	6,557,088.95

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOSENTO S. A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS:		
Ventas Netas	1,247,741.76	1,238,054.12
Otros ingresos	253,195.62	224,069.49
Costo de Venta	<u>-1,160,165.22</u>	<u>-1,100,337.37</u>
UTILIDAD BRUTA	340,772.16	361,786.24
GASTOS:		
Gastos de Administración y Ventas	216,824.43	-148,248.75
Gastos financieros	<u>141,536.66</u>	<u>-219,374.09</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>358,361.66</u>	<u>-367,622.84</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-17,588.93</u>	<u>-5,836.60</u>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOSENTO S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2004	20,520.00	118,349.42	-93,311.28	45,558.15
Compensación de pérdidas acumuladas		-93,311.28	93,311.28	-
Pérdida del ejercicio 2004			-5,836.60	-5,836.60
Saldo al 31 de diciembre del 2005	20,520.00	25,038.14	-5,836.60	39,721.55
Compensación de pérdidas acumuladas		-5,836.60	5,836.60	-
Pérdida del ejercicio 2005			-17,588.93	-17,588.93
Saldo al 31 de diciembre del 2006	20,520.00	19,201.54	-17,588.93	22,132.62

Ver notas explicativas a los Estados Financieros



NOSENTO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Pérdida del ejercicio	-17,588.93	-5,836.60
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	56,928.45	14,260.00
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	-133,629.02	68,878.52
Inventarios	-20,216.11	-8,811.15
Pagos anticipados	-15,215.78	-13,603.01
Gastos acumulados por pagar	-6,275.71	7,176.00
Cuentas por pagar	88,719.92	48,367.85
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-47,277.58</u>	<u>110,431.61</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Activos diferidos		
Propiedades, plantas y equipos	-20,867.96	-4,274.77
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	<u>-20,867.96</u>	<u>-4,274.77</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Sobregiro bancario	16,026.31	-25,054.18
Porción corriente de pasivo de largo plazo	178,199.29	63,679.63
Pasivos a Largo Plazo	-140,396.79	-130,089.29
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>53,828.81</u>	<u>-91,463.84</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	-14,316.73	14,693.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	14,696.60	3,60
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>379.87</u>	<u>14.696.60</u>



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

NOSENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OPERACIONES

La compañía **NOSENTO S. A.** fue constituida el 7 de agosto de 1991, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es dedicarse a la siembra, producción, exportación y comercialización de banano y otras frutas tropicales, además de otras actividades comerciales e industriales.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

b) Inventarios

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y convertidos a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%



NOSENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(continuación)

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	94,488.66	41,613.96
Accionistas	296,425.46	238,191.76
Compañías filiales	74,041.69	78,434.86
Anticipos a proveedores	29,898.10	7,211.27
Empleados	21,972.39	17,745.43
Total	<u>516,826.30</u>	<u>383,197.28</u>

4. INVENTARIOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bodega General	57,543.86	37,327.75
Total	<u>57,543.86</u>	<u>37,327.75</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	1,444,734.43	1,444,734.43
Mejoras a terrenos	494,098.45	494,098.45
Plantaciones	511,657.74	502,657.74
Edificios e instalaciones	652,416.23	642,672.23
Maquinarias y equipos	1,354,261.03	1,352,986.03
Muebles y enseres	26,479.36	25630.40
Subtotal	4,483,647.24	4,462,779.28
Menos Depreciación acumulada	-894,425.64	-837,497.19
Total	<u>3,589,221.60</u>	<u>3,625,282.09</u>



NOSENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(continuación)

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Movimientos de Activo Fijo:

	<u>US \$</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2006	3,625,282.09
Adiciones	20,867.96
Depreciación	-56,928.45
Saldo al 31 de diciembre del 2006	3,589,221.60

6. ACTIVOS DIFERIDOS

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Diferencial cambiario	2,439,080.54	2,439,080.54
Total	2,439,080.54	2,439,080.54

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores locales	207,461.60	118,742.08
Total	207,461.60	118,742.08

8. PORCION CORRIENTE DE PASIVO DE LARGO PLAZO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pacífico Panamá OB – 730-101-77772	241,878.92	63,679.63
Total	241,878.92	63,679.63

Dgr

NOSENTO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (continuación)

9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Beneficios Sociales	27,532.13	33,876.12
Impuestos por pagar.	397.21	328.43
Total	<u>27,929.34</u>	<u>34,204.55</u>

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Banco del Pacifico Panamá :		
Operación OB-867—101-324623	5,879,743.87	5,999,929.02
Operación CA 10006540	280,599.99	300,811.63
Total	<u>6,160,343.86</u>	<u>6,300,740.65</u>

11. RESERVA DE CAPITAL

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben cargarse inicialmente a la cuenta Reserva por revaloración del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta reserva de capital

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un significado sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

