

MANUEL VILLAMARIN ZAVALA  
Auditor Independiente SC-RNAE-2-298  
Alborada 12 etapa manzana 24 villa 18 telef 2245732

Guayaquil, Diciembre 28 del 2007

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente adjunto copia de Informe de Auditoria Externa por el periodo 2006 realizado por el suscrito a la Compañía **DIMEXPORT S.A.** con Expediente # **70307**

Atentamente

  
Ing. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA

SC-RNAE-2-298



*Dr. J. C. Sandoval*  
*C. Celada - Fax 1. 118.1114*

INGENIERO COMERCIAL - C.P.A.  
MANUEL VILLAMARIN ZAVALA  
Auditor Independiente SC-RNAE-298

**DIMEXPORT S.A.**

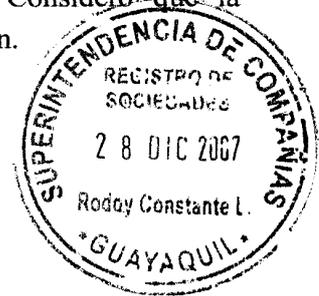
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**POR EL AÑO FISCAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

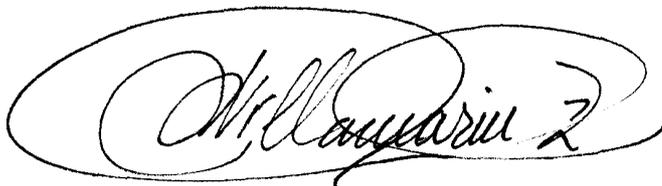
A los Socios de  
**DIMEXPORT S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **DIMEXPORT S.A.** al 31 de Diciembre de 2006 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.



- 3 En mi opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DIMEXPORT S.A.** al 31 de diciembre de 2006 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador. .

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II . El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **DIMEXPORT S.A.** consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2006,. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.



**ING. MANUEL VILLAMARIN Z.**  
**Auditor Externo**  
**SC RNAE - 2 No. 298**



**Guayaquil, Septiembre 14 del 2007**

**DIMEXPORT S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
BANCOS		9.24
CUENTAS POR COBRAR	<b>A</b>	<u>135.453.05</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>135.462.29</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	<b>B</b>	1.563.105.70
IMPUESTO ANTICIPADO		<u>21.293.47</u>
		<b>1.584.399.17</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>		<b>US\$ 1.719.861.46</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
BENEFICIOS SOCIALES		16.689.19
CUENTAS POR PAGAR	<b>C</b>	<u>102.385.79</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>119.074.98</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
OBLIGACIONES BANCARIAS	<b>D</b>	915.000.00
COMPAÑIAS RELACIONADAS	<b>E</b>	54.474.62
CUENTAS POR PAGAR	<b>C</b>	<u>270.772.07</u>
		<b>1.240.246.69</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	<b>F</b>	
<b>CAPITAL SOCIAL</b> ( 800 ACCIONES DE \$ 1.00 )		800.00
RESERVA CAPITAL		340.008.13
RESULTADO ANTERIOR		12.707.36
RESULTADO DEL EJERCICIO 2006		<u>7.024.30</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>360.539.79</b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>US\$ 1.719.861.46</b>

**DIMEXPORT S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

		<b><u>EXPRESADO</u></b>	<b><u>%</u></b>
		<b><u>EN DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS		1.582.276.96	100
(COSTO DE VENTAS)		<1.182.159.13>	<74.71>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>400.117.83</b>	<b>25.29</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
ADMINISTRACIÓN	<104.383.84>		
PRODUCCION	<128.648.77>	<233.032.61>	
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		<b>167.085.22</b>	<b>10.56</b>
<b>OTROS GASTOS</b>			
GASTOS FINANCIEROS	<152.178.10>		
OTROS EGRESOS	<3.888.61>	<156.066.71>	
<b>UTIL. ANTES PART. IMPTOS.</b>		<b>11.018.51</b>	
(-) 15% PARTIC. TRABAJAD.	<1.652.78>		
(-) 25% PROV. IMPTO. RENTA	<2.341.43>	<3.994.21>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>7.024.30</b>	<b>0.44</b>

**DIMEXPORT S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

**EXPRESADO EN**  
**DOLARES**

**FLUJO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.582.276.96
PROVISIONES	95.711.87
PAGO A PROVEEDORES – TRABAJADORES	< 1.415.191.74 >
INTERESES PAGADOS	< 152.178.10 >
OTROS PAGOS EN EFECTIVO	< <u>3.888.61</u> >
<b>EFFECT. NETO PROV. DE ACT. OPERATIVAS</b>	<b>106.730.38</b>

**FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSION**

VENTA DE TERRENO	12.258.86
COMPRA EQUIPO DE RIEGO	< <u>34.170.00</u> >
	< <b>21.911.14</b> >

**FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

ABONO A PRESTAMOS	< <u>85.000.00</u> >
DISMINUCION DE CAJA	< 180.76 >
SALDO INICIAL CAJA – BANCOS	190.00
<b>SALDO FINAL</b>	<b>9.24</b>

**DIMEXPORT S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA CAPITAL</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2005	800.00	340.008.13	11.599.72	7.465.76	359.873.61
TRANSFERENCIAS			1.107.64	<7.465.76>	<6.358.12>
RESULTADO				7.024.30	7.024.30
SALDO AL 31-12-2006	800.00	340.008.13	12.707.36	7.024.30	360.539.79

---

Ciudad de Alborada Etapa XII Marzana 24 Villa 18  
Teléfono: 234-5732 Muro: 256-3600 Fin: 40298

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

#### **RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:**

**DIMEXPORT S.A.** La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 09 de Mayo de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 02 de Junio de 1994, con un capital autorizado de US \$ 400.00 a la fecha la empresa cuenta con un capital Autorizado de US \$ 1.600.00 y Pagado de US\$ 800, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00), la compañía tiene por objeto principal dedicarse a las actividades agrícolas, de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS** :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

#### **POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( **NEC** ), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad ( **NIC** ) de las que se derivan. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros, estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( **NEC** ) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

### **PROPIEDADES Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo se han presentado cambios significativos en su presentación como la adquisición de Equipos de Riego para plantación de banano (NOTA B)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de Depreciación acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. (NOTA B)

### **COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-**

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (NOTA E)

### **RENTABILIDAD.-**

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Neta de **7.024.30** deducidos la participación de trabajadores y provisión de Impuesto a la Renta en este periodo los costos de la empresa alcanza a cubrir el **74.71 %** de sus Ingresos porcentaje de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus utilidades sean mayores los Gastos Administrativos y de Producción llegaron al **14.72 %** en relación con las ventas realizadas. En resumen se hace entrever que a pesar de haber obtenido una baja Utilidad neta la compañía se presenta como una empresa rentable en sus actividades y genero destacando que sus Ingresos llegan a cubrir sus gastos del periodo..

### **JUBILACIÓN PATRONAL**

La compañía por el tiempo que viene desarrollando sus actividades no registra ni mantiene la necesidad de establecer el código actuarial por este concepto conociéndose al respecto que ciertas actividades prestan sus servicios a destajo.

### **PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-**

La compañía no ha considerado necesario realizar provisiones por cuentas incobrables por cuanto no mantiene valores pendientes de cobro por mas de sesenta días, .

### **VENTAS.-**

Sus mayores Ingresos en este periodo se presentan de la siguiente manera :

<b>RUBROS</b>	<b>MONTOS</b>
CAJAS GRANDES	1.166.631.22
CAJAS PEQUEÑAS	79.696.57
BONO CALIDAD	291.867.00
VENTA CAJAS A TERCEROS	28.465.07
OTROS	15.617.10
	<b><u>1.582.276.96</u></b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### A) CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2006, por sus actividades registra lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EMPLEADOS	126.801.61
U.B.E.S.A	<u>8.651.44</u>
	<b>US \$ 135.453.05</b>

### B) PROPIEDADES - PLANTA - EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2006, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

<b>COSTOS</b>	<u>SALDO AL 31-DIC-2005</u>	<u>Adiciones Transferencias</u>	<u>SALDO AL 31-DIC-2006</u>
TERRENOS	1.340.788.85	<12.258.86>	1.328.529.99
EDIFICIO	88.469.64		88.469.64
INSTALACIONES	39.117.66		39.117.66
PLANTAC.-PRODUCCION	176.257.34		176.257.34
EQUIPOS RIEGO	<u>26.439.68</u>	<u>34.170.00</u>	<u>60.609.68</u>
	<b>1.671.073.17</b>	<b>21.911.14</b>	<b>1.692.984.31</b>

<b>DEPRECIACION- ACUMULADA</b>	<b><u>SALDO AL 31-DIC-2005</u></b>	<b><u>Adiciones Transferencias</u></b>	<b><u>SALDO AL 31-DIC-2006</u></b>
EDIFICIO	< 28.398.37>	<4.422.36>	<32.820.73>
INSTALACIONES- EQUIPOS	<25.013.08>	<7.190.83>	<32.203.91>
PLANTACIONES	<56.041.05>	<8.812.92>	<64.853.97>
	<109.452.50>	<20.426.11>	<129.878.61>
<b>SALDO NETO</b>	<b>1.561.620.67</b>	<b>1.485.03</b>	<b>1.563.105.70</b>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>AÑOS</u></b>	<b><u>%</u></b>
EDIFICIO	20	5
INSTALACIONES- EQUIPOS	10	10
PLANTACIONES	10	10

C) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
U.B.E.S.A.	64.618.95
SOBREGIRO BANCARIO	34.794.53
IMPUESTO RETENCION FUENTE	<u>2.972.31</u>
	102.385.79
U.B.E.S.A	116.228.22
EFROL S.A.	154.366.08
OTROS	<u>177.77</u>
	<b>270.772.07</b>

D) **OBLIGACION BANCARIA**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera:

<b><u>FECHA INICIAL</u></b>	<b><u>ENTIDAD</u></b>	<b><u>PLAZOS.(*)</u></b>	<b><u>MONTO</u></b>
<u>07/29/2004</u>	LATIN AMERICAN AGRIBUSINES DEVELOPMENT CORPORATION S.A.		<u>US \$ 915.000.00</u>

( \* ) 6 años 10 meses, 16 meses de gracia , 12 pagos semanales

**GARANTIA.-**

- 1 ) Hipoteca abierta sobre plantación de plátanos con un total de 100 hectáreas
- 2 ) Hipoteca abierta sobre plantación de plátanos con un total de 54 hectáreas.

**TASA DE INTERES .-** 12.5 %

**E) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- PASIVO**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera:

**EXPRESADO EN  
DOLARES**

LISTEM S.A. **US \$ 54.474.62**

**F) PATRIMONIO**

El capital social se presenta de la siguiente manera:

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>VALOR</u></b>	<b><u>%</u></b>
MANUEL LOZANO AVILA	500.00	62.50
MANUEL LOZANO ARBOL	200.00	25.00
JOSE A. LOZANO AVILA	<u>100.00</u>	<u>12.50</u>
	<b>US \$ 800.00</b>	<b>100</b>

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<b><u>EXPRESADO EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
RESERVA CAPITAL	340.008.13
RESULTADO ANTERIOR	12.707.36
RESULTADO -2006	<u>7.024.30</u>
	<b>359.739.79</b>

#### **ASPECTOS GENERALES**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2006 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas así como ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio del año 2006 el 16 de Julio del 2007

Por sus actividades la empresa se encuentra exenta del Pago de Impuesto del 1.5 por mil .