



**DUNCI S.A.**

**INFORME AUDITADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

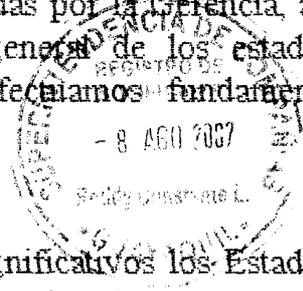
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas  
de DUNCI S.A.

1. Hemos auditado el balance general de DUNCI S.A., al 31 de Diciembre del 2006 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo 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 éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

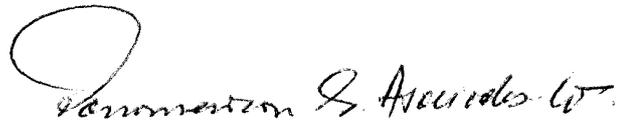
4. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes; la situación financiera de DUNCI S.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución del patrimonio por el año terminado.

5.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DUNCI S.A., como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martinez C., Socio  
Representante Legal  
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**Guayaquil - Ecuador  
Agosto 02, 2007**



**CONMARTINEZ C. LTDA.  
Reg. Sup. Cias No. 110**



**DUNCI S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b><u>ACTIVO</u></b>	<b>NOTAS</b>
Efectivo	A	16,838.25
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	275,103.27
Inventarios	E	144,165.17
Pagos Anticipados	G	229,890.62
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>665,997.31</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>	K	350,969.17
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	P	307,745.00
		-----
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1,324,711.48</b>
		=====

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Sobregiros Bancarios	BB	129,626.43
Documentos y Cuentas por Pagar	CC	625,645.01
Impuestos por Pagar	DD	22,872.17
Gastos Acumulados por Pagar	FF	62,691.30
		-----
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>840,834.91</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	JJ	44,867.38
		-----
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>885,702.29</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
Capital Social	LL	160,000.00
Reserva Legal		102.54
Reserva de Capital		59,972.66
Pérdida del Ejercicio Anterior		( 158,161.44)
Utilidad del Ejercicio Actual		60,772.55
		-----
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>439,009.19</b>
		-----
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,324,711.48</b>
		=====

**DUNCI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**VENTAS DE CAMARON**

Ventas Locales	365,396.49	
Ventas al Exterior	5,747,943.52	
(-) Descuentos en Ventas	<u>-162,764.88</u>	5,585,178.64
<b>TOTAL VENTAS DE CAMARON</b>		<b>5,950,575.13</b>

**VENTAS DE SERVICIOS**

Servicios de Congelación de Camarón	1,120,589.00	
(-) Descuentos en Ventas	<u>- 27,569.23</u>	
<b>TOTAL VENTAS DE SERVICIOS</b>		<b>1,093,019.77</b>
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>7,043,597.90</b>

<b>(-) COSTO DE VENTA</b>		<b>6,403,331.26</b>
		<u>640,263.64</u>

**UTILIDAD BRUTA**

**(-) GASTOS OPERACIONALES**

Gastos Administrativos	395,234.82	
Gastos Financieros	<u>92,012.38</u>	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>487,247.20</b>

<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>153,016.44</b>
Otros Egresos No Operacionales		-109,414.18
Otros Ingresos No Operacionales		<u>17,170.29</u>

<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>60,772.55</b>
------------------------------------	--	------------------

DUNCI S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006  
(Expresado en Dólar)

**FLUJO DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Efectivo recibido de clientes	6,949,054.84
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 7,032,806.61)
	-----
Efectivo Proveniente de Operaciones	( 83,751.77)
Otros Ingresos	17,170.29
Otros Egresos	( 109,414.18)
	-----
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	<b>( 175,995.66)</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	133,044.49
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>133,044.49</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones a Largo Plazo	742.24
	-----
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>742.24</b>
<b>Aumento Neto en efectivo y sus Equivalentes</b>	<b>( 42,208.93)</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al inicio del Año</b>	<b>59,047.18</b>
	-----
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final de año</b>	<b>16,838.25</b>
	=====

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DUNCI S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>UTILIDAD ACUMUL.</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>T O T A L</b>
<b>Saldo a Diciembre del 2006</b>	160.000,00	102,54	59.972,55	2.148,86	68.520,65	290.744,60
Transferencia a Utilidad/Pérdida				68.520,65	-68.520,65	0,00
Ajustes efectuados por la compañía				87.491,93		87.491,93
Utilidad del Ejercicio					60.772,55	60.772,55
<b>Saldo a Diciembre 31, 2006</b>	<b>160.000,00</b>	<b>102,54</b>	<b>59.972,55</b>	<b>158.161,44</b>	<b>60.772,55</b>	<b>439.009,08</b>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DUNCI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**(Expresado en Dólar)**

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.**

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

**LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS**, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, y las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al Estado de Resultados.

La depreciación de los activos es cargada al Estado de Resultados y debe ser calculada sobre los costos originales más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
EQUIPOS DE OFICINA	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	33.3%	3

#### **PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES,**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**IMPUESTO A LA RENTA,** Según Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliados en el país, su tarifa es del 25% de su base imponible.

#### **Conciliación Tributaria**

Utilidad del Ejercicio	60,772.55
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>( 9,115.88)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	51,656.67
(+) Gastos No Deducibles	<u>21,154.30</u>
Base para el cálculo del Impuesto a la Renta	<u>72,810.97</u>
25% Impuesto a la Renta	18,202.74
(-) Retenciones en la Fuente	<u>(18,066.97)</u>
Saldo a favor del contribuyente	135.77
Intereses por Mora	2.34
Multas	<u>8.15</u>
Total a Pagar	146.26

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica: Ing. Estrella	- 9.04
Caja Chica: Julio Chicaiza	288.02
Caja Chica: Doris Ascencio	- 0.60
Caja Chica: Hielo Juna Iturra	- 7.11
	-----
	271.27

Bancos

Banco Bolivariano	7.00
Banco Bolivariano # 514270-9	10,629.60
Banco de Machal	5,930.38
	-----
	16,566.98
	-----
	16,838.25
	=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas Corrientes de Clientes	166,134.21
Cuentas por Cobrar Empleados	12,465.66
Otras Cuentas	96,503.40
	-----
	275,103.27
	=====

E. INVENTARIOS

Materiales de Bodega	61,737.90
Producto Terminado	81,807.27
Productos en Proceso	620.00
	-----
	144,165.17
	=====

## K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 31/12/2006	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O RETIROS	SALDO A 31/12/2006
<b><u>COSTOS</u></b>				
Terrenos	53.190,00	0,00	0,00	53.190,00
Construcciones en Proceso	0,00	106.097,54	0,00	106.097,54
Maquinarias y Equipos	117.383,98	24.649,88	0,00	142.033,86
Muebles y Enseres	1.067,05	1.853,40	0,00	2.920,45
Equipo de Computación	6.369,95	443,67	0,00	6.813,62
Otros Activos Fijos Tangibles	121.326,44	0,00	80.736,60	40.589,84
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>299.337,42</b>	<b>133.044,49</b>	<b>80.736,60</b>	<b>361.645,31</b>
<b><u>DEPRECIACION</u></b>				
Maquinarias y Equipos	-18.232,14	0,00	17.732,89	-499,25
Muebles y Enseres	-165,73	0,00	155,47	-10,27
Equipo de Computación	-989,38	0,00	965,43	-23,95
Otros Activos Fijos Intangibles	-18.844,48	0,00	18.701,81	-142,67
<b>TOTAL DE DEPRECIACION</b>	<b>-38.231,74</b>	<b>0,00</b>	<b>37.555,60</b>	<b>-676,14</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>261.106,68</b>	<b>133.044,49</b>	<b>118.292,20</b>	<b>360.969,17</b>

Nota: La compañía no ha realizado la depreciación de los Activos Fijos durante todo el periodo 2006.

**G. PAGOS ANTICIPADOS**

Impuesto al IVA	147,518.85
Retenciones en la Fuente	64,710.96
Seguros Atlas	5,920.45
Seguros	9,460.61
Intereses Pagados por Anticipados	2,279.75
	<hr/>
	229,890.62
	<hr/> <hr/>

**P. ACTIVOS DIFERIDOS**

Reactivación de planta puesta en marcha	115,222.18
Gastos Preoperacionales	192,522.85
	<hr/>
	307,745.03
(-) Amortización	( 0.03)
	<hr/>
	307,745.00
	<hr/> <hr/>

**BB. SOBREGIROS BANCARIOS**

Banco de Machala	48,390.63
Banco Bolivariano	81,235.80
	<hr/>
	129,626.43
	<hr/> <hr/>

**CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Documentos por Pagar	345,761.66
Interés Acumulado por Pagar	7,375.41
Proveedores Locales	279,147.05
Sueldos y Retenciones por Pagar	( 6,639.11)
	<hr/>
	625,645.01
	<hr/> <hr/>

**DD. IMPUESTOS POR PAGAR**

Retención en la Fuente	17,038.05
25% Impuesto a la Renta	
IVA	5,944.82
Retención IVA	( 110.70)
	-----
	22,872.17
	=====

**FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Prestaciones Sociales	62,691.30
	-----
	62,691.30
	=====

**JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO**

<u>Accionistas</u>	
Econ. Arturo Delgado	16,600.93
Ing. Fabricio Preis	28,266.45
	-----
	44,867.38
	=====

**LL. CAPITAL SOCIAL****ACCIONISTAS**

	N°		
	ACCIONES	%	TOTAL
Econ. Arturo Delgado	80,000	50%	80,000.00
Ing. Fabricio Preis	80,000	50%	80,000.00
			-----
			160,000.00
			=====

### RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir mínimo el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

### RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2006	59,972.66
	-----
Saldo a Diciembre 31 del 2006	59,972.66
	=====

### HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2006 y la fecha de preparación de éstos estados financieros no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.