



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

RUC. No. 0992130342001
Exp. No. 101362





EXPOTALSI S.A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/12





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

28 de abril 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
EXPOTALSI S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; EXPOTALSI S. A., al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; EXPOTALSI S. A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente,

Edin Mantilla C.
SC-RNAE 027
C.P.A. 1755





EXPOTALSI S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2008	Anexo No.	2009
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	212.796,48	-	200,00
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos Por Cobrar	260.161,62	3	149.741,68
Cuenta Accionistas o Socios	9.500,00	-	9.000,00
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	19.548,47	-	218.555,85
REALIZABLES:			
Inventarios	-	4	2.445,83
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	5.073,02	-	9.873,74
Impuestos Diversos	-	5	18.341,56
Total Activo Corriente	507.079,59		408.158,66
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	447.604,83	6	447.604,83
Bienes Depreciables	1.845.248,30	6	1.940.039,64
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-275.766,00	6	-437.789,97
DIFERIDO:			
Siembra de Bananos	505.398,31	-	364.011,11
Otros Activos no Corrientes	246,67	-	166,67
Total Activo no Corriente	2.522.732,11		2.314.032,28
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	3.029.811,70		2.722.190,94

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



EXPOTALSI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO

	2008	Anexo No.	2009
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	-	-	26.865,91
Cuenta y Documentos por Pagar	447.766,10	-	46.712,52
Cuenta Accionistas o Socios	-	-	46.775,09
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	95.343,75	-	220.578,49
Pasivos Acumulados	39.776,60	7	64.113,94
Impuestos Diversos	7.408,31	-	1.495,18
Otros Pasivos Corriente	-	-	14.645,52
Total Pasivo Corriente	590.294,76		421.186,65
PASIVO NO CORRIENTE:			
Deudas Bancarias y Financieras a Largo Plazo	-	8	1.733.561,58
Cuenta Accionistas	809.222,18	-	541.800,00
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	750.000,00	-	-
PATRIMONIO:			
Capital Social	800,00	-	800,00
Aporte Capitalización	800.000,00	-	-
Reserva Legal	14.672,96	-	14.672,96
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	59.403,94	-	-
P/G. del Ejercicio Actual	5.417,86	-	10.169,75
Total Pasivo no Corriente	2.439.516,94		2.301.004,29
TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO	3.029.811,70		2.722.190,94

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.



EXPOTALSI S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Expresado en U.S. Dólares)

	años	
	2008	2009
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		
Bananos - Exportación	-1.981.937,45	-2.243.597,62
Bananos - Locales	-136.983,90	-75.211,59
Total Venta	-2.118.921,35	-2.318.809,21
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION	1.992.495,36	2.254.051,19
Utilidad Operacional	-126.425,99	-64.758,02
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	158.491,72	128.396,08
Utilidad/Pérdida Bruta	32.065,73	63.638,06
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	102.387,49	113.111,98
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-180.341,54	-230.932,04
Utilidad Operacional	-45.888,32	-54.182,00
15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPLEADOS		8.127,30
Utilidad = Base Imponible		-46.054,70
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA		35.884,95
Utilidad del Ejercicio	-45.888,32	-10.169,75

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Casilla
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAGUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S Dólares)

	CAPITAL social	aporte	RESERVA legal	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldos Iniciales al 1 de Ene. 2009	800,00	800.000,00	14.672,96	64.821,80	880.294,76
Utilización Aportes	-	-800.000,00	-	-	-800.000,00
Resultados Acumulados	-	-	-	-64.821,80	-64.821,80
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	10.169,75	10.169,75
Saldos Finales al 31 de diciembre del 2009	800,00	0,00	14.672,96	10.169,75	25.642,71

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	10.169,75
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	162.023,97
	<u>172.193,72</u>
Deudas Bancarias y Financieras	1.733.561,58
Cuenta Accionistas o Socios	-267.422,18
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-750.000,00
Resultados Acumulados	-64.821,80
Aporte Capitalización	<u>-800.000,00</u>
	<u>23.511,32</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-94.791,34
Cultivo	141.387,20
Otros Activos no Corriente	<u>80,00</u>
	<u>46.675,86</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 70.187,18

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	-212.596,48
Cuentas y Documentos por Cobrar	-110.419,94
Cuenta Accionistas o Socios	-47.275,09
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	73.772,64
Inventarios	2.445,83
Pagos Anticipados	4.800,72
Impuestos Diversos	24.254,69
Deudas Bancarias y Financieras	-26.865,91
Cuentas y Documentos por Pagar	401.053,58
Pasivos Acumulados	-24.337,34
Otros Pasivos Corrientes	<u>-14.645,52</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO: 70.187,18

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el once de mayo del año dos mil ante la Abogada Jenny Oyague Beltrán Notaria Titular Sexta del Cantón Guayaquil, se celebra el contrato de Constitución de Compañías Anónimas que se denominará EXPOTALSI S.A.

La Compañía que se constituye mediante este contrato es de nacionalidad ecuatoriana.

La Compañía EXPOTALSI S. A. se dedicará preferentemente al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción hasta su comercialización, tanto interna como externa.

El capital social suscrito y pagado es la cantidad de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

Bajo esta Ley, se establece que toda persona natural o jurídica obligada a llevar contabilidad por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre, mantenga sus registros contables en U. S. Dólares.

A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.



b) ACTIVO FIJO:

Están registrados al costo de adquisición, o valor ajustado de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17.

c) DEPRECIACIÓN:

Es calculada sobre los valores originales de acuerdo con lo establecido en la NEC. No. 17, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos. Cuyos porcentajes son los siguientes:

Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Equipos de Computación	33%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los reemplazos y las reparaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

e) RESERVA LEGAL:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

f) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía EXPOTALSI S.A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa EXPOTALSI S.A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.

Al proceder a la ratificación de los registros contables de última hora me encontré con la sorpresa desagradable del cambio de la contadora; tres en tres meses, lo que determinó mi duda y sospecha. En efecto el presente dictamen reemplaza al anterior.



3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuentas y documentos por cobrar se forma así:

Cientes	152.946,06
Menos:	
Provisión cuentas incobrables	<u>-4154,27</u>
	148.791,79
Otros	
Jorcorp	0,39
Forza	18,70
Primma Dona	<u>30,80</u>
	148.841,68
Empleados	
Ptmos. y anticipos	<u>900,00</u>
B/G	<u><u>149.741,68</u></u>

4.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta de inventarios se forma de la siguiente manera:

Materiales Varios	
Forza	344,37
Jorcorp	100,85
Primma Dona	<u>2.000,61</u>
B/G	<u><u>2.445,83</u></u>



5.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Impuestos al valor agregado	
12% IVA - pagado	15.527,05
Retenciones en la Fuente	
Diversos	1.848,00
Crédito Tributario	<u>966,51</u>
B/G - s/a	<u><u>18.341,56</u></u>

Impuestos al valor agregado	
12% IVA - sobre 30%	24,03
sobre 70%	22,13
sobre 100%	<u>192,83</u>
	<u>238,99</u>

Retenciones en la Fuente	
2% servicios	608,43
2% sociedades	102,75
1% transporte	42,64
1% transf. bienes	<u>503,37</u>
	<u>1.257,19</u>
B/G - s/d	<u><u>1.496,18</u></u>



6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cta. activo fijo presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES Aumentos y Disminuciones			DEPRECIACION Aumentos y Disminuciones			saldo neto libro
	saldo inicial ene. 1,2009	cargos	créditos	saldo inicial ene. 1,2009	cargos	créditos	
NO DEPRECIABLES							
Terrenos	447.604,83			447.604,83			447.604,83
DEPRECIABLES							
Mejoras y Adecuaciones	1.154.208,69		1.154.208,69	0,00	188.368,57		0,00
Maquinarias y Equipos		402.733,54		402.733,54	50.330,02	37.684,45	314.719,07
Equipos de Oficina	8.026,20	3.584,20		11.610,40	2.511,73	1.828,98	7.269,69
Equipos de Comp.	7.048,42			7.048,42	4.893,04	1.590,56	564,82
Equipos de Comunicación	1.113,22	600,00		1.713,22	363,51	322,64	1.027,07
Instalaciones	0,00	1.154.208,69		1.154.208,69	0,00	303.789,45	850.419,24
Edificio	360.225,37			360.225,37	13.964,31	18.011,28	328.249,78
Equipos de Riego	278.644,26		278.644,26	0,00			0,00
Vehículos	35.982,14		33.482,14	2.500,00	15.334,82		0,00
	<u>1.845.248,30</u>	<u>1.561.126,43</u>	<u>1.466.335,09</u>	<u>1.940.039,64</u>	<u>275.766,00</u>	<u>363.227,36</u>	<u>1.502.249,67</u>
B/G	<u>2.292.853,13</u>	<u>1.561.126,43</u>	<u>1.466.335,09</u>	<u>2.387.644,47</u>	<u>275.766,00</u>	<u>363.227,36</u>	<u>1.949.854,50</u>



7.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009 el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - Aportes	6.262,44
Fondos de Reserva	9.448,12
Décimo Tercer Sueldo	8.102,40
Décimo Cuarto Sueldo	24.040,91
Vacaciones	8.132,77
Utilidades a/f empleados	8.127,30
	<hr/>
B/G	64.113,94
	<hr/>

8.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Laad	613.561,58
Banco del Pacifico	<hr/> 1.120.000,00
	<hr/>
B/G	1.733.561,58
	<hr/>



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

RUC. No. 0992130342001
Exp. No. 101362