



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

23 de mayo del 2006

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 2005, 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 auditoria.

Mi auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoria de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libre de errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 2005, 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.
C.P.A. 1755



EXPOTALSI S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2004	Anexo No.	2005
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	1,000.00	-	17,381.08
EXIGIBLES:			
Ctas. y Doc. Por Cobrar	39,873.90	-	56,173.95
Cta. Accionistas o Socios	72,625.28	-	100.00
Ctas. Afiliadas y Asociadas	20,400.00	-	
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	646.38	-	
Impuestos Diversos	9,723.19	-	30,470.13
Total Activo Corriente	<u>144,268.75</u>		<u>104,125.16</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	1,106,658.23	3	1,106,658.23
Bienes Depreciables	70,300.31	3	74,698.23
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-11,795.50	3	-15,583.85
DIFERIDO:			
Cargos Diferidos	-		20.00
Otros Activos	<u>60.00</u>		
Total Activo no Corriente	<u>1,165,223.04</u>		<u>1,165,792.61</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>1,309,491.79</u>		<u>1,269,917.77</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DE PASIVO

	Anexo 2004	No.	2005
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	620,827.40	-	
Ctas. y Documentos por Pagar	317,376.91	4	743,248.74
Pasivos Acumulados	7,635.34	5	25,290.66
Impuestos Diversos	<u>9,717.66</u>	-	<u>9,366.90</u>
Total Pasivo Corriente	<u>955,557.31</u>		<u>777,906.30</u>
 PASIVO NO CORRIENTE:			
Cta. Accionistas o Socios	206,972.46	-	268,758.90
 PATRIMONIO:			
Capital Social	800.00	-	800.00
Aporte Capitalización	-	-	50,000.00
Reserva Legal	12,018.17	-	14,672.96
P/G. Acumuladas	107,595.97	-	131,489.06
P/G. del Ejercicio	<u>26,547.88</u>	-	<u>26,290.55</u>
Total Pasivo no Corriente	<u>353,934.48</u>		<u>492,011.47</u>
TOTAL CUENTAS DE PASIVO	<u>1,309,491.79</u>		<u>1,269,917.77</u>

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en U.S. Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTAS	-1,625,414.32
 Menos:	
GASTOS DE PRODUCCION	1,467,372.86
Utilidad Operacional	<u>-158,041.46</u>
 Menos:	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	25,796.48
Utilidad Bruta	<u>-132,244.98</u>
 Más/Menos:	
GASTOS FINANCIEROS	65,667.56
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>25,337.34</u>
Utilidad	<u>-41,240.08</u>
 15% PROVISION UTILIDADES A/F.EMPLEADOS	6,186.01
Utilidad = Base Imponible	<u>-35,054.07</u>
 PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	<u>8,763.52</u>
 Utilidad del Ejercicio	<u>-26,290.55</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en U.S Dólares)

	CAPITAL social	aporte	RESERVA legal	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldo al 31 de diciembre de 2004	800.00	-	12,018.17	134,143.85	146,962.02
Aporte Capitalización	-	50,000.00	-	-	50,000.00
Aumento Reserva	-	-	2,654.79	-	2,654.79
Resultados Acumulados	-	-	-	-2,654.79	-2,654.79
P/G. del Ejercicio	-	-	-	26,290.55	26,290.55
Saldos al 31 de diciembre del 2005	<u>800.00</u>	<u>50,000.00</u>	<u>14,672.96</u>	<u>157,779.61</u>	<u>223,252.57</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	26,290.55
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>3,788.35</u>
	<u>30,078.90</u>
Aporte Capitalización	50,000.00
Ctas. Accionistas o Socios	61,786.44
Reserva Legal	2,654.79
Resultados Acumulados	<u>-2,654.79</u>
	<u>141,865.34</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-4,397.92
Cargos diferidos	-20.00
Otros activos	<u>60.00</u>
	<u>-4,357.92</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u>137,507.42</u>

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	16,381.08
Ctas. y documentos por cobrar	16,300.05
Cta. accionistas o socios	<u>-72,525.28</u>
Cías. afiliadas y asociadas	<u>-20,400.00</u>
Pagos anticipados	-646.38
Impuestos diversos	21,097.70
Deudas bancarias y financieras	620,827.40
Ctas. y documentos por pagar	<u>-425,871.83</u>
Pasivos acumulados	<u>-17,655.32</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u>137,507.42</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(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 satisfecho, 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:

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) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES:

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir a los trabajadores el 15% de la utilidades antes de impuesto a la renta; y registrarlo con cargo a resultados del período en que se devenga.

f) IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión de impuesto a la renta está constituida de acuerdo con disposiciones legales del 25% sobre las utilidades del ejercicio.

g) 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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

h) 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.

3.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2005, el saldo de la cta. de activo fijo presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES			DEPRECIACION				BALANCE
	saldos 31/12/2004	cargos	créditos	saldos 31/12/2005	saldos 31/12/2004	cargos	créditos	
NO DEPRECIABLES								
Terrenos	<u>1,106,658.23</u>			<u>1,106,658.23</u>				<u>0.00</u> <u>1,106,658.23</u>
DEPRECAIBLES								
Maquinarias y Equipos	62,553.57	4,400.00		66,953.57	7,853.38	3,433.82	11,287.20	55,666.37
Muebles y Enseres	2,588.00			2,588.00	1,164.53	485.20	679.33	1,908.67
Equipos de Comp.	2,276.74		2.08	2,274.66	1,656.01	346.71	2,002.72	271.94
Vehículos	2,500.00			2,500.00	1,083.33	416.67	1,500.00	1,000.00
Instalaciones	382.00			382.00	38.25	76.35	114.60	267.40
	<u>70,300.31</u>	<u>4,400.00</u>	<u>2.08</u>	<u>74,698.23</u>	<u>11,795.50</u>	<u>485.20</u>	<u>4,273.55</u>	<u>15,583.85</u>
B/G	<u>1,176,958.54</u>	<u>4,400.00</u>	<u>2.08</u>	<u>1,181,356.46</u>	<u>11,795.50</u>	<u>485.20</u>	<u>4,273.55</u>	<u>15,583.85</u>
								<u>1,165,772.61</u>

4.- CTAS.Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2005 el saldo de la Cta. y Documentos por Pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores	289,856.93
Sánchez Napoleon	510.00
Ubesa	12,217.93
Sebioca	261,440.55
Podergas Cía. Ltda.	7,064.54
Peña Santiago	712.80
Calderon Pablo	2,439.92
Supermercado La Favorita	1,034.84
Ochoa Kleber	637.73
Metropolitan Touring	982.36
Palmaplast	1,181.89
Diversos	1,634.37
	<hr/>
Unión de Bananeros Ecuatoriano	453,391.81
B/G	743,248.74
	<hr/>

5.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2005 el saldo de esta cta. se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
Nómina	9,032.86
IESS - Aportes	2,312.92
Fondos de Reserva	423.01
Décimo Tercer Sueldo	66.29
Décimo Cuarto Sueldo	600.00
Vacaciones	423.01
Utilidades a/f empleados	12,432.57
	<hr/>
B/G	25,290.66
	<hr/>