

EXPOTALSI S.A.

INDICE

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006**

	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	7/14





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

15 de mayo de 2007

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 2006, 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 2006, 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 Y 2006
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2005	Anexo No.	2006
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	17.381,08	3	217.578,24
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos Por Cobrar	58.173,95	4	39.814,73
Cuenta Accionistas	100,00	-	-
DIFERIDOS:			
Impuestos Diversos	30.470,13	-	45.994,04
Total Activo Corriente	104.125,16		303.387,01
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	1.106.658,23	5	1.106.658,23
Bienes Depreciables	74.698,23	5	77.447,99
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-15.583,85	5	-21.612,18
DIFERIDO:			
Cargos Diferidos	20,00	-	-
Total Activo no Corriente	1.165.792,61		1.162.494,04
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	1.269.917,77		1.465.881,05

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2006
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO

	2005	Anexo No.	2006
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras		6	291.200,94
Cuenta y Documentos por Pagar	743.248,74	7	206.010,28
Cuenta Accionistas		8	851.808,26
Pasivos Acumulados	25.290,66	9	44.984,01
Impuestos Diversos	9.366,90	10	12.849,54
Total Pasivo Corriente	777.906,30		1.206.853,03
 PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuenta Accionistas	268.758,90	-	-
 PATRIMONIO:			
Capital Social	800,00	-	800,00
Aporte Capitalización	50.000,00	-	50.000,00
Reserva Legal	14.672,96	-	14.672,96
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	131.489,06	-	157.779,61
P/G. del Ejercicio Actual	26.290,55	-	35.775,45
Total Pasivo no Corriente	492.011,47		259.028,02
 TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.269.917,77		1.465.881,05

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006
(Expresado en U.S. Dólares)

	años	
	2005	2006
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS	-1.625.414,32	-1.872.485,51
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION	<u>1.467.372,86</u>	<u>1.624.845,56</u>
Utilidad Operacional	<u>-158.041,46</u>	<u>-247.639,95</u>
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>25.796,48</u>	<u>151.478,68</u>
Utilidad Bruta	<u>-132.244,98</u>	<u>-96.161,27</u>
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	65.667,56	38.999,91
OTROS GASTOS (operacionales)	<u>25.337,34</u>	<u>1.043,01</u>
Utilidad	<u>-41.240,08</u>	<u>-56.118,35</u>
15% PROVISION UTILIDADES A/F.EMPLEADOS	<u>6.186,01</u>	<u>8.417,75</u>
Utilidad = Base Imponible	<u>-35.054,07</u>	<u>-47.700,60</u>
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	<u>8.763,52</u>	<u>11.925,15</u>
Utilidad del Ejercicio	<u><u>-26.290,55</u></u>	<u><u>-35.775,45</u></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 2006
(Expresado en U.S Dólares)

	CAPITAL		RESERVA	RESULTADOS	BALANCE
	social	aporte	legal	acumulados	
Saldos Iniciales al 1 de Ene. 2005	800,00	50.000,00	14.672,96	157.779,61	223.252,57
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	35.775,45	35.775,45
Saldos al 31 de diciembre del 2006	800,00	50.000,00	14.672,96	193.555,06	259.028,02

(*) 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 2008
(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio	35.775,45
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	6.028,33
	<u>41.803,78</u>

Cuenta Accionistas	-268.758,90
	<u>-226.955,12</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-2.749,78
Cargos diferidos	20,00
	<u>-2.729,78</u>

DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-229.684,88</u></u>
--	---------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	200.197,16
Ctas. y documentos por cobrar	-16.359,22
Cuenta Accionistas	-651.908,26
Impuestos diversos	12.041,27
Deudas bancarias y financieras	-291.200,94
Cuentas y documentos por pagar	537.238,48
Pasivos acumulados	<u>-19.693,35</u>

DISMINUCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>-229.684,88</u></u>
--	---------------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(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:

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 las 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.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica	5.000,00
Bco. del Pacífico	<u>212.578,24</u>
B/G	<u>217.578,24</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuentas y documentos por cobrar se forma así:

Clientes	
Ubesa	36.298,60
Ubesa - retenciones	<u>3.582,18</u>
	39.880,78
Menos:	
Provisión cuentas incobrables	<u>-398,81</u>
	39.481,97
Préstamos y Anticipos Empleados	
Hidalgo Víctor	<u>332,76</u>
B/G	<u>39.814,73</u>

5.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

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

BIENES	PROPIEDADES				DEPRECIACION				BALANCE
	saldos 31/12/2005	cargos	créditos	saldos 31/12/2006	saldos 31/12/2005	cargos	créditos	saldos 31/12/2006	
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	1.106.658,23			1.106.658,23				0,00	1.106.658,23
DEPRECAIBLES									
Maquinarias y Equipos	66.953,57	2.747,68		69.701,25	11.287,20		5.949,46	17.236,66	52.464,59
Muebles de Oficina	2.588,00			2.588,00	679,33		78,87	758,20	1.829,80
Equipos de Comp.	2.274,66	2,08		2.276,74	2.002,72			2.002,72	274,02
Instalaciones	382,00			382,00	114,60			114,60	267,40
Vehiculos	2.500,00			2.500,00	1.500,00			1.500,00	1.000,00
	74.698,23	2.749,76	0,00	77.447,99	15.583,85	0,00	6.028,33	21.612,18	55.835,81
B/G	1.181.356,46	2.749,76	0,00	1.184.106,22	15.583,85	0,00	6.028,33	21.612,18	1.182.494,04

6.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cuenta se forma así:

Banco de Boston	B/G	<u>291.200,94</u>
------------------------	------------	--------------------------

7.- CTAS.Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2006 el saldo de las Cuentas y Documentos Pagar se forma de la siguiente manera:

Proveedores	
Ubesa	17.938,87
Diversos	187.644,63
Talleres Ladd	<u>426,78</u>
B/G	<u>206.010,28</u>

8.- CUENTA ACCIONISTAS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta accionistas se forma de la siguiente manera:

Siguenza Francisco	606.912,26
Siguenza Alberto	<u>44.896,00</u>
B/G	<u>651.808,26</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2006 el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS - Aportes	2.426,23
Fondos de Reserva	8.744,68
Décimo Tercer Sueldo	8.387,96
Décimo Cuarto Sueldo	6.600,00
Vacaciones	4.160,83
Utilidades a/f empleados	<u>14.664,31</u>
B/G	<u>44.984,01</u>

10.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicio de Renta		143,12
12% IVA sobre 30%	118,10	
70%	24,98	
100%	<u>0,08</u>	
Retenciones en la Fuente		781,27
1%	648,42	
5%	<u>132,85</u>	
Jefatura de Renta		
Impuestos Compañía		<u>11.925,15</u>
B/G		<u>12.849,54</u>