



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 2008

RUC. No. 0992130342001
Exp. No. 101362





EXPOTALSI S.A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2008

	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	7/11



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

29 de abril de 2009

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 2008, 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 2008, 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 2007 Y 2008
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2007	Anexo No.	2008
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	157.460,02	3	212.796,48
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos Por Cobrar	59.118,80	4	260.161,62
Inversiones a Corto Plazo	20.000,00	-	-
Cuenta Accionistas o Socios	-	-	9.500,00
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-	-	19.548,47
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	-	5	5.073,02
Total Activo Corriente	236.578,82		507.079,59
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	13.952,00	6	447.604,83
Bienes Depreciables	878.324,29	6	1.845.248,30
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-113.533,80	6	-275.766,00
DIFERIDO:			
Siembra de Bananos	265.597,98	-	505.398,31
Otros Activos no Corrientes	326,67	-	246,67
Total Activo no Corriente	1.044.667,14		2.522.732,11
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	1.281.245,96		3.029.811,70

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



EXPOTALSI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2008
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO

	2007	Anexo No.	2008
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Cuenta y Documentos por Pagar	211.904,16	-	447.766,10
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-	-	95.343,75
Pasivos Acumulados	31.330,52	7	39.776,60
Impuestos Diversos	10.795,71	8	7.408,31
Total Pasivo Corriente	254.030,39		590.294,76
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuenta Accionistas	754.448,35	-	809.222,18
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	147.890,32	-	750.000,00
PATRIMONIO:			
Capital Social	800,00	-	800,00
Aporte Capitalización	50.000,00	-	800.000,00
Reserva Legal	14.672,96	-	14.672,96
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	18.740,56	-	59.403,94
P/G. del Ejercicio Actual	40.663,38	-	5.417,86
Total Pasivo no Corriente	1.027.215,57		2.439.516,94
TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.281.245,96		3.029.811,70

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.



EXPOTALSI S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008
(Expresado en U.S. Dólares)

	años	
	2007	2008
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS	-2.095.898,99	
Bananos - Exportación		-1.981.937,45
Bananos - Locales		-136.983,90
Total Venta		-2.118.921,35
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION	1.847.158,06	1.992.495,36
Utilidad Operacional	-248.740,93	-126.425,99
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	164.382,69	158.491,72
Utilidad/Pérdida Bruta	-84.358,24	32.065,73
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	20.895,43	102.387,49
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-322,88	-180.341,54
Utilidad Operacional	-63.785,69	-45.888,32
15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPLEADOS	9.567,85	
Utilidad = Base Imponible	-54.217,84	
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	13.554,46	
Utilidad del Ejercicio	-40.663,38	-45.888,32

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edu Mantilla Castilla
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(Expresado en U.S Dólares)

	CAPITAL social	aporte	RESERVA legal	RESULTADOS acumulados	BALANCE
Saldos Iniciales al 1 de Ene. 2008	800,00	50.000,00	14.672,96	59.403,94	124.876,90
Entrega para capitalización	-	750.000,00	-	-	750.000,00
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	5.417,86	5.417,86
Saldos Finales al 31 de diciembre del 2008	800,00	800.000,00	14.672,96	64.821,80	880.294,76

(*) 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	5.417,86
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	162.232,20
	<u>167.650,06</u>
Cuenta Accionistas	54.773,83
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	602.109,68
Aporte Capitalización	750.000,00
	<u>1.574.533,57</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes depreciables	-966.924,01
Bienes no depreciables	-433.652,83
Cargos diferidos	-239.800,33
Otros Activos no Corriente	80,00
	<u>-1.640.297,17</u>

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-65.763,60

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

Caja y bancos	55.336,46
Cuentas y Documentos por Cobrar	201.042,82
Inversiones a Corto Plazo	-20.000,00
Cuenta Accionistas	9.500,00
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	-75.795,28
Pagos Anticipados	5.073,02
Impuestos Diversos	3.387,40
Cuentas y Documentos por Pagar	-235.861,94
Pasivos Acumulados	-8.446,08

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

-65.763,60

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

(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) 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.

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.- CAJA Y BANCOS:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de la cuenta caja y bancos se forma de la siguiente manera:

Caja Chica	
Oficina Guayaquil	54,99
Hacienda Catay	308,41
	<u>363,40</u>
Bancos	
Bco. del Pacífico	212.433,08
	<u>212.433,08</u>
B/G	<u>212.796,48</u>

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de la cuentas y documentos por cobrar se forma así:

Clientes	262.480,73
Unión de Bananeros Ecuatoriano	55,70
	<u>262.536,43</u>
Menos:	
Provisión cuentas incobrables	-2624,81
	<u>259.911,62</u>
Empleados	
Ptmos. y anticipos	250,00
	<u>250,00</u>
B/G	<u>260.161,62</u>



5.- PAGOS ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de la cuenta pagos anticipados se forma de la siguiente manera:

Proveedores		4.713,88
Diversos	2.030,42	
Otros varios	<u>2.683,46</u>	
Seguros Generales		359,14
Vehículos	327,73	
Incendio	<u>31,41</u>	
		<u> </u>
B/G		<u><u>5.073,02</u></u>



Edin Mantilla Casilla
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

6.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

Al 31 de diciembre del año 2008, el saldo de la cta. activo fijo presenta las siguientes variaciones:

BIENES	PROPIEDADES				DEPRECIACION				saldo neto libro
	saldo inicial ene.1,2008	Aumentos y Disminuciones		saldo actual dic.31,2008	saldo inicial ene.1,2008	Aumentos y Disminuciones		saldo actual dic.31,2008	
		cargos	créditos			cargos	créditos		
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	13.952,00	433.652,83		447.604,83					447.604,83
DEPRECIABLES									
Mejoras y Adecuaciones		1.154.208,69		1.154.208,69			188.368,57	188.368,57	965.840,12
Maquinarias y Equipos	69.701,25		69.701,25	0,00	24.206,79	26.123,23	50.330,02	-50.330,02	
Equipos de Oficina	4.150,50	3.875,70		8.026,20	1.458,09	1.053,64	2.511,73	5.514,47	
Equipos de Comp.	6.286,42	762,00		7.048,42	3.365,98	1.527,06	4.893,04	2.155,38	
Equipos de Comunicación	1.113,22			1.113,22	140,87		222,64	363,51	749,71
Instalaciones	761.090,76		761.090,76	0,00	76.223,68	76.223,68		0,00	0,00
Edificio		360.225,37		360.225,37			13.964,31	13.964,31	346.261,06
Equipos de Riego		278.644,26		278.644,26				0,00	278.644,26
Vehículos	35.982,14			35.982,14	8.138,39		7.196,43	15.334,82	20.647,32
	<u>878.324,29</u>	<u>1.797.716,02</u>	<u>830.792,01</u>	<u>1.845.248,30</u>	<u>113.533,80</u>	<u>76.223,68</u>	<u>238.455,88</u>	<u>275.766,00</u>	<u>1.569.482,30</u>
B/G	<u>892.276,29</u>	<u>2.231.368,85</u>	<u>830.792,01</u>	<u>2.292.853,13</u>	<u>113.533,80</u>	<u>76.223,68</u>	<u>238.455,88</u>	<u>275.766,00</u>	<u>2.017.087,13</u>