118853

VÁSQUEZ & Asociados Auditores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de PSICOCORP S. A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de PSICOCORP S. A. al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.

3. Como se menciona en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, en diciembre 29 del 2008 los Accionistas cedieron sus acciones a terceros independientes.

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PSICOCORP S. A. al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS REGISTROS - 6 JUL 2009 Roddy Constante GUAYAQUIL

Guayaquil, Ecuador
Mayo, 28 de 2009

Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC
SC RNAE - 545

Carlos Vásquez R.
REG NAC. No. 0.33592

Cdla. San Felipe, Mz. 128 villa 15, Guayaquil – Ecuador.
Teléfonos: 593 4 6010110 **Celular:** 098866693 **E-mail:** vasquezyasociados@gmail.com

PSICOCORP S. A.

BALANCES GENERALES

A DICIEMBRE 31 DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares de E. U. A.)

ACTIVOS	**Notas**		**2008**		**2007**
Cuentas por Cobrar	3	$	57,703	$	57,038
Partes relacionadas	4	$	15,257	$	113,737
Inventarios	5	$	13,600	$	150,019
Gastos pagados por anticipado		$	-	$	9,974
Total de activo corriente		**$**	**86,560**	**$**	**330,768**
Propiedades, maquinaria y equipo, neto	**6**	**$**	**1,273,876**	**$**	**1,143,212**
Total de activos		**$**	**1,360,436**	**$**	**1,473,980**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
PASIVOS					
Cuentas por pagar	7	$	27,934	$	101,450
Partes relacionadas	4	$	1,329,309	$	1,342,266
Gastos acumulados		$	923	$	29,981
Total de pasivo corriente		**$**	**1,358,166**	**$**	**1,473,697**
Total de pasivos		**$**	**1,358,166**	**$**	**1,473,697**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS					
Capital social	*8*	$	800	$	800
Resultados acumulados		$	1,470	$	(517)
Total de patrimonio de los accionistas		**$**	**2,270**	**$**	**283**
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		**$**	**1,360,436**	**$**	**1,473,980**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PSICOCORP S. A.

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

A DICIEMBRE 31 DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	NOTAS	2008	2007
INGRESOS POR VENTAS - NETO		**$ 956,607**	**$ 750,026**
COSTOS Y GASTOS			
Costo de venta		$ 883,253	$ 697,837
Gastos de administración		$ 18,682	$ 25,216
Gastos financieros		$ 3,122	$ 9,164
Otros egresos, neto		$ 49,563	$ 6,815
Total de costos y gastos		**$ 954,620**	**$ 739,032**
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		**$ 1,987**	**$ 10,994**
Participación a trabajadores	9	$ -	$ 4,663
Impuesto a la renta	10	$ -	$ 6,606
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		**$ 1,987**	**$ (275)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PSICOCORP S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(METODO INDIRECTO)

A DICIEMBRE 31 DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares de E. U. A.)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	**NOTAS**		**2008**		**2007**
Utilidad (perdida) neta del ejercicio		$	1,987	$	(275)
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	9,10	$	-	$	11,269
Depreciación	6	$	55,426	$	52,244
Cambios netos en activos y pasivos:					
Cuentas por cobrar		$	(665)	$	(35,071)
Inventarios		$	136,419	$	26,476
Partes relacionadas - neto		$	85,523	$	154,560
Gastos pagados por anticipado		$	9,974	$	(9,532)
Cuentas por pagar y otros		$	(102,574)	$	(36,554)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		**$**	**186,090**	**$**	**163,117**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION					
Adquisición de propiedades	6	$	(186,090)	$	(163,117)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		**$**	**(186,090)**	**$**	**(163,117)**
Aumento, (disminución) neta en el efectivo		**$**	-	**$**	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año		**$**	-	**$**	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		**$**	-	**$**	-

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PSICOCORP S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

A DICIEMBRE 31 DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero 2007	**$ 800**	**$ (242)**	**$ 558**
Pérdida neta del ejercicio	$ -	$ (275)	$ (275)
Saldos al 31 de diciembre 2007	**$ 800**	**$ (517)**	**$ 283**
Utilidad neta del ejercicio	$ -	$ 1,987	$ 1,987
Saldos al 31 de diciembre 2008	**$ 800**	**$ 1,470**	**$ 2,270**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PSICOCORP S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. OPERACIONES

PSICOCORP S. A. fue constituida en enero de año 2005 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización de banano. El 22% de las cajas de banano son vendidas a dos compañías relacionadas locales, el excedente es vendido a exportadores independientes.

En diciembre 29 del 2008, la Junta General de Accionistas autorizó al Gerente General de la Compañía la cesión de acciones a favor de la compañía Selap S. A..

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFF), y se espera que a partir del 2010 todas la NIIF sean adoptadas; hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIIF proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Inventarios

Los inventarios de materiales e insumos son valorizados mediante el método promedio.

Propiedades, maquinaria y equipos

Las propiedades, plantaciones, maquinarias y equipos están registrados al valor del costo histórico de adquisición.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Plantaciones	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años

Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando las cajas de banano son entregadas.

Participación a trabajadores e Impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2008	2007
Clientes	$ -	$ 7,357
Empleados	$ -	$ 3,740
Crédito tributario	$ 51,833	$ 31,407
Otros	$ 5,870	$ 14,534
	$ 57,703	**$ 57,038**

Durante el año 2007, las cuentas por cobrar clientes tuvieron un vencimiento de 30 días y no generaron intereses.

4. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas:

	2008		2007	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Kimtech S. A.	$ -	$ -	$ -	$ 346,116
Joyfield Trading Co.	$ -	$ -	$ 5,093	$ -
Lefruit Holding Corp.	$ 15,257	$ 58,328	$ 93,622	$ -
Banaoro S. A.	$ -	$ -	$ -	$ 152,526
Fumifruit S. A.	$ -	$ -	$ -	$ 69,533
Tropsol S. A.	$ -	$ -	$ -	$ 3,386
Grupmely S. A.	$ -	$ -	$ -	$ 10,443
Sevenseascorp S. A.	$ -	$ -	$ -	$ 4,200
Die Frucht Von Ecuador	$ -	$ -	$ -	$ 17,267
Terralinda S. A.	$ -	$ -	$ -	$ 738,795
La Frutiere S. A.	$ -	$ -	$ 10,947	$ -
Otras filiales	$ -	$ -	$ 4,075	$ -
Accionistas	$ -	$ 1,270,981	$ -	$ -
	$ 15,257	**$ 1,329,309**	**$ 113,737**	**$ 1,342,266**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2008 y 2007, las principales transacciones con partes relacionadas fueron:

		2008		2007
Venta de banano	$	178,695	$	626,027
Compras de fertilizantes y otros productos agrícolas	$	188,895	$	177,162

Los saldos por cobrar y/o pagar son cancelados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de las compañías. Adicionalmente, no tienen fecha específica de vencimiento, ni generan intereses.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los inventarios están constituidos como sigue:

		2008		2007
Racimos en proceso	$	-	$	149,621
Materiales e insumos	$	13,600	$	398
	$	13,600	$	150,019

6. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, un detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

		2008		2007
Terrenos	$	280,000	$	280,000
Obras y construcciones en curso	$	10,552	$	9,566
Plantaciones en proceso	$	184,305	$	154,290
Maquinaria, equipos y muebles	$	6,180	$	6,180
Obras de infraestructura	$	56,165	$	56,165
Equipos de comunicación	$	290	$	290
Plantaciones de banano	$	777,512	$	623,222
Instalaciones agrícolas	$	100,870	$	100,071
	$	1,415,874	$	1,229,784
Depreciación acumulada	$	(141,998)	$	(86,572)
	$	1,273,876	$	1,143,212

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los movimientos de propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación son los siguientes:

		2008		2007
Saldos netos al inicio del año	$	1,143,212	$	1,032,339
Adiciones	$	186,090	$	163,117
Depreciaciones	$	(55,426)	$	(52,244)
Saldos netos al final del año	$	1,273,876	$	1,143,212

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

		2008		2007
Proveedores	$	-	$	86,996
Impuestos	$	14,334	$	13,638
Otras cuentas por pagar	$	13,600	$	816
	$	**27,934**	**$**	**101,450**

Durante los años 2008 y 2007, las cuentas por pagar proveedores tuvieron un vencimiento promedio de 30 días y no generaron intereses.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US $ 1,00 cada una.

9. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el movimiento de la provisión es el siguiente:

		2008		2007
Saldos al inicio del año	$	4,663	$	-
Provisión del año	$	-	$	4,663
Pagos efectuados	$	(4,663)	$	-
Saldo al final del año	**$**	**-**	**$**	**4,663**

La provisión de la participación a trabajadores sobre la utilidad del ejercicio 2008, fue realizada en enero del 2009 por US $. 12,060.

10. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación tributaria entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2008		2007
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	$	1,987	$	10,994
Participación trabajadores	$	(12,060)	$	(4,663)
Gastos no deducibles	$	78,416	$	24,079
Deducción por incremento de empleados	$	(29,556)	$	-
Amortización de pérdidas tributarias anteriores	$	-	$	(3,986)
Utilidad gravable	$	38,787	$	26,424
Impuesto a la renta	**$**	**9,697**	**$**	**6,606**

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el movimiento de la provisión del impuesto a la renta es el siguiente:

		2008		2007
Saldo al inicio del año	$	6,606	$	-
Provisión del año	$	-	$	6,606
Pagos efectuados	$	(6,606)	$	-
Saldo al final del año	**$**	**-**	**$**	**6,606**

La provisión del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2008, fue realizada en enero del 2009 por US $. 9,697.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2008 y hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo, 28 de 2009), no se han originado eventos que por su naturaleza o importancia requieran revelación en los estados financieros adjuntos.