



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

120660

"SIBAN PEOSA S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009

JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR

RUC. No. 0992424281001

Exp. No. 12066005

120660





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

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

17 de Mayo, 2010

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
SIBAN PEOSA S.A.

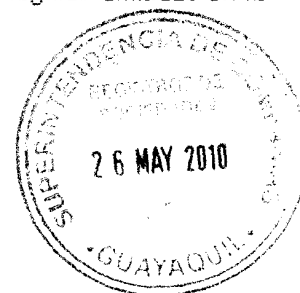
He auditado el balance general adjunto de la Compañía; SIBAN PEOSA S. A., al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros 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 que los estados financieros estén libre de errores importante. 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; SIBAN PEOSA 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





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

CUENTAS DEL ACTIVO

	2008	Anexo No.	2009
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	49.041,97	3	52.948,85
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos por Cobrar	169.265,84	4	173.415,34
REALIZABLES:			
Inventarios	76.218,93	-	78.944,55
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	42.768,91	5	49.996,73
Impuestos Diversos	11.989,88	-	25.592,52
Total Activo Corriente	<u>349.285,53</u>		<u>380.897,99</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
FIJO:			
Bienes Depreciables	355.655,82	6	403.604,74
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-56.428,51	6	-80.171,02
DIFERIDO:			
Gastos de Constitución	5.742,96	-	2.871,47
Total Activo no Corriente	<u>304.970,27</u>		<u>326.305,19</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u><u>654.255,80</u></u>		<u><u>707.203,18</u></u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



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

CUENTAS DEL PASIVO

	2008	Anexo No.	2009
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Cuentas y Documentos por Pagar	9.731,75	-	-
Pasivos Acumulados	1.215,26	7	14.651,69
Impuestos Diversos	4.161,53	-	936,95
Total Pasivo Corriente	15.108,54		15.588,64
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cuenta Accionista	621.682,16	-	-
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	-	8	659.354,97
 PATRIMONIO:			
Capital Social	5.000,00	-	5.000,00
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	6.508,20	-	11.571,56
P/G. del Ejercicio Actual	5.956,90	-	15.688,01
Total Pasivo no Corriente	639.147,26		691.614,54
 TOTAL CUENTAS DE PASIVOS Y PATRIMONIO	654.255,80		707.203,18

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

SIBAN PEOSA 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 BRUTA:	-659.854,59	-738.817,87
Menos:		
Descuentos sobre ventas	2.564,91	2.975,53
Total Ventas Neta	-657.289,68	-735.842,34
EGRESOS:		
COSTO DE VENTAS	488.793,62	536.993,88
Utilidad Bruta	-168.496,06	-198.848,46
Menos:		
GASTOS DE VENTAS	21.525,22	6.663,50
Utilidad Operacional	-146.970,84	-192.184,96
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	115.408,21	172.437,43
Utilidad Bruta	-31.562,63	-19.747,53
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	155,97	202,07
OTROS GASTOS (operacionales)	25.449,76	3.857,45
Utilidad del Ejercicio	-5.956,90	-15.688,01

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

SIBAN PEOSA 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	Resultados acumulados	Balance
Saldos iniciales al 1 de Ene. 2009	5.000,00	27.259,57	32.259,57
Resultados Acumulados	-	-15.688,01	-15.688,01
P/G. del Ejercicio Actual	-	15.688,01	15.688,01
Saldos Finales al 31 de Dic. 2009	5.000,00	27.259,57	32.259,57

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



SIBAN PEOSA 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	15.688,01
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	23.742,51
	<u>39.430,52</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Cuenta Accionistas o Socios	-621.682,16
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	659.354,97
Resultados Acumulados	-893,54
	<u>76.209,79</u>

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Bienes Depreciables	-47.948,92
Cargos Diferidos	2.871,49
	<u>2.871,49</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>31.132,36</u></u>
--	-------------------------

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	3.906,88
Cuentas y documentos por cobrar	4.149,50
Inventarios	2.725,62
Pagos anticipados	7.227,82
Impuestos diversos	16.827,22
Cuentas y documentos por pagar	9.731,75
Pasivos acumulados	-13.436,43
	<u>-13.436,43</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u><u>31.132,36</u></u>
--	-------------------------

(*) Ver notas a los Estados Financieros.



"SIBAN PEOSA S.A."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2009
(Expresado en US.Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador el 12 de enero del año dos mil seis, ante la abogada doctora Ketty Romoleroux G. Notaria Décima Novena del Cantón Guayaquil, se protocoliza el Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Siban Peosa S.A. y del Poder General otorgado a favor de José Manuel Goicoechea García de Mendoza; autorizada en el protocolo de escrituras públicas en el cual conste el contrato de una Compañía Anónima denominada "SIBAN PEOSA S.A."

Se eleva a Escritura Pública los acuerdos otorgados por la Junta General Extraordinaria celebrada el día 30-XII-20005, ante el doctor Ignacio J.Gómez Eleizalde, Notario del Ilustre Colegio de Bilbao, con residencia en esta villa, en su virtud:

Se acuerda nombrar Apoderado General de la compañía "Siban Peosa S.A." constituida en Ecuador a don José Manuel Goicoechea García de Mendoza, de nacionalidad española, con pasaporte número 135371767-Q- para que sea el Apoderado General en Ecuador de la Sucursal Siban Peosa S.A. legalmente constituida y aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo a la protocolización de los documentos relativos a la calificación de Poder General que confiere la compañía extranjera denominada Siban Peosa S.A. Sociedad Anónima a favor del señor Manuel Goicoechea García de Mendoza y la revocatoria de poder a favor de la señorita abogada Maria Luisa Granizo Ruiz.

El capital social de la compañía es de cinco mil 00/100 dólares.



2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

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.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) **INVENTARIOS:**

Están registrados al costo primario ya sea por las compras locales o de importación.

b) **ACTIVO FIJO:**

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

c) **DEPRECIACIÓN:**

Es calculada sobre los valores originales más el valor ajustado 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	3%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

d) **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, SIBAN PEOSA 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, SIBAN PEOSA S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.



3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta caja y bancos se forma así:

Caja Chica	300,00
Banco del Pichincha	44.249,15
Cheques Postfechados	(*) <u>8.399,70</u>
B/G	<u><u>52.948,85</u></u>

Ref. (*)			
Banco	Ch/. #	Cliente	Valor
Pacífico	029	Rysin	2.118,00
Produbanco	559	Patridasa	279,24
Comercial	884	Cantera Uruzca	1.028,46
Pacífico	7405	Cantera San Luis	843,60
Bolivariano	17344	Equitesa	1.288,80
Del Austro	148	Arconect	1.731,60
Pacífico	7424	Cantera San Luis	266,40
Pacífico	7406	Cantera San Luis	843,60
			<u><u>8.399,70</u></u>



4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

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

Clientes	30	60	90	120 +	Totales
Ficarolo	6.750,41	111,85			6.862,26
Fernando Prieto				20.900,35	20.900,35
Rysin				14.541,51	14.541,51
Isabel Aguilera		49,56			49,56
Cauchos y Metales S.A.	7.526,40				7.526,40
Agroindustrial S.A.			203,39		203,39
Servinco		263,56			263,56
Transaripet Cía Ltda.				359,30	359,30
Gomasdin				2.042,99	2.042,99
Agripac S.A.	255,36				255,36
Ecuasteel	498,96				498,96
Libalsa Cía.Ltda.	147,84				147,84
Luis Torres	437,92				437,92
Vitabal	5.797,12				5.797,12
Ecuacocoa C.A.			26,88		26,88
Abainsa				212,89	212,89
Vulguibandas			20.471,78	17.743,02	38.214,78
Tissue del Ecuador	3.501,06				3.501,06
Procesadora de Alimentos C.A	699,51				699,51
Cía.de Inversiones	647,36				647,36
F.C. Construcciones S.A.	271,60				271,60
Balanceados Liris	641,84				641,84
Constructora Luzagui		7.862,40			7.862,40
Puncalsa	472,10				472,10
Constructora Hidrovo Estrada	2.302,94				2.302,94
Bira S.A.	3.038,56				3.038,56
Calizas Huayco S.A.	480,48				480,48
Minesadco S.A.		1.585,92			1.585,92
Tadeler S.A.	858,14				858,14
Luker del Ecuador				470,12	470,12
Cía.Verdu S.A.	15.058,96				15.058,96
Rodolfo Arguello				2.968,60	2.968,60
Bandas & Bandas		2.614,35		114,83	2.729,18
Dareus C.Ltda.			25.781,40		25.781,40
Unilever Andina		5.704,10			5.704,10
	<u>49.386,56</u>	<u>18.191,74</u>	<u>46.483,43</u>	<u>59.353,61</u>	<u>173.415,34</u>
% endeudamiento	28,5	10,5	26,8	34,2	100%



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

5.- PAGOS ANTICIPADOS:

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

Mercaderias en tránsito		48.338,88
Seguros Generales		1.657,85
Póliza # 200122 Incendio	631,95	
200080 Robo	477,58	
224295 Vehículo	548,32	
B/G		<u>49.996,73</u>

6- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES:

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

cuentas	PROPIEDADES			DEPRECIACIONES				SALDO NETO LIBRO
	Aumentos y Disminuciones			Aumentos y Disminuciones				
	saldo inicial ene.1,2009	movimientos		saldo inicial ene.1,2009	movimientos			
		débitos	créditos	dic.31,2009	ene.1,2009	débitos	créditos	dic.31,2009
BIENES DEPRECIABLES								
Muebles y Enseres	1.950,00			1.950,00	438,75		195,00	633,75
Equipos de Computación	1.078,08			1.078,08	541,88		215,62	757,50
Vehículos	8.850,00	26.776,79		35.626,79	4.277,50		4.448,68	8.726,18
Maquinarias y Equipos	19.133,74	10.381,26		29.525,00	5.272,14		2.606,09	7.878,23
Edificios	324.644,00	10.780,87		335.424,87	45.898,24		16.277,12	62.175,36
B/G	355.655,82	47.948,92	0,00	403.604,74	56.428,51	0,00	23.742,51	80.171,02
								323.433,72





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

7.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2009, la cuenta de pasivos acumulados el saldo lo forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
IESS. - Aportes	871,53
Fondos de Reserva	490,83
Décimo Tercer Sueldo	172,92
Décimo Cuarto Sueldo	800,00
Vacaciones	1.268,13
Otros	<u>11.048,28</u>
B/G	<u><u>14.651,69</u></u>



8.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del año 2009, el saldo de la cuenta por pagar a largo plazo se forma de la siguiente manera:

Sumario:		206.492,00
Contenedor # 1	39.064,00	
2	47.292,00	
3	60.807,00	
4	<u>59.329,00</u>	
Nómina por Pagar emolumento a/f gerencia 5,734,98 X 32 =		183.519,36
Giros del exterior		314.425,55
30-12-2006	47.991,00	
30-01-2006	15.000,00	
17-02-2006	196.000,00	
04-04-2006	8.938,00	
12-04-2006	12.000,00	
14-07-2006	9.496,55	
26-05-2009	<u>25.000,00</u>	
17-12-2008 Transf.	-70.000,00	-239.643,98
05-03-2009	-47.000,00	
25-10-2009	-25.000,00	
26-10-2009	-47.643,98	
10-12-2009	<u>-50.000,00</u>	
Carga Suelta		25.895,09
26-01-2006	852,00	
02-03-2006	1.383,00	
21-03-2006	9.668,00	
21-06-2006	212,00	
30-08-2006	<u>13.780,09</u>	
Diversos		168.666,95
Bodega California 2	52.900,00	
Banda Textil	1.470,42	
Flete	3.235,10	
Compras	<u>111.061,43</u>	
B/G		<u>659.354,97</u>