



Guayaquil, 10 de Julio del 2008

No. 493

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Tenemos mucho gusto de adjuntarle Informe de Auditoría Externa, correspondiente al ejercicio económico de 2007, así:

<u>COMPAÑIA</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>EXPEDIENTE</u>
• TALUM S. A.	Uno	124825

Muy Atentamente,  
VIZHÑAY, ASOCIADOS

  
CPA Herick Huacón E.  
Auditor Externo



*OK*

124825

TALUM S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A los Accionistas de TALUM S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de TALUM S. A., al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TALUM S. A., al 31 de Diciembre del 2007, y el flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad descritas en la nota 2.

*Vizhñay, Asociados*  
Mayo 27, 2008  
RNAE No. 105

*Eddie Vizhñay Díaz*  
Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903



TALUM S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja (notas 2 y 4) 200.00

Cuentas por cobrar (nota 5) 98,998.80

Compañías relacionadas (nota 6) 24,999.99

Inventarios (notas 2 y 7) 1,932,776.35

---

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 2,056,975.14

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8) 672.00

OTROS ACTIVOS 200.00

---

TOTAL ACTIVO 2,057,847.14

Ver notas a los estados financieros

TALUM S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 9) 600,979.71

Compañías relacionadas (nota 6) 1,452,076.54

Impuestos por pagar (nota 10) 3,990.89

---

TOTAL PASIVO 2,057,047.14

PATRIMONIO

Capital social (nota 11) 800.00

---

TOTAL PATRIMONIO 800.00

PASIVO CONTINGENTE (nota 12) -

---

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 2,057,847.14

Ver notas a los estados financieros

**TALUM S. A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL

Saldo inicial	800.00
Saldo final	<u>800.00</u>
TOTAL	<u><u>800.00</u></u>

Ver notas a los estados financieros

**TALUM S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

-

AJUSTES POR

-

**EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS  
ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

-

Aumento en cuentas por cobrar

-95,398.80

Aumento en compañías relacionadas por cobrar

-62,999.99

Aumento en inventarios

-1,932,776.35

Aumento en cuentas por pagar

597,979.71

Aumento en compañías relacionadas por pagar

1,490,076.54

Aumento en impuestos por pagar

3,990.89

**EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

872.00

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Compras de activos fijos (nota 8)

-672.00

**EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

-672.00

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

-

**EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

-

**AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

200.00

Efectivo y sus equivalentes al principio del período

-

**Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)**

200.00

Ver notas a los estados financieros

## TALUM S. A.

### Notas a los estados financieros

#### 1. OPERACIONES

La compañía está constituida el 18 de Octubre del 2005, simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, y tiene por objeto social dedicarse a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados, hasta el 31 de Marzo del año 2000, fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica mediante disposiciones de ajustes y conversión contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 17.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

##### b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles.

##### c. Inventarios

Conformado por los costos de la obra en construcción y del proyecto denominado Lagos de Batán. (nota 7)

## TALUM S. A.

### Notas a los estados financieros, continuación

d. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para equipos de comunicación. (nota 8)

e. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**TALUM S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2007, fue de 2.32%.

<b><u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u></b>	<b><u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u></b>
2004	1.95
2005	4.36
2006	2.87
2007	2.32

**4. EFFECTIVO EN CAJA**

Al 31 de Diciembre de 2007, el saldo es el siguiente:

Caja Chica U.S. \$ 200.00

**TALUM S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2007, es como sigue:

Anticipos a proveedores	U.S.\$	75,200.00
Otras cuentas por cobrar		23,798.80
		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>98,998.80</u>

**6. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un resumen de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2007, es el siguiente:

ACTIVO	U.S.\$	<u>24,999.99</u>
PASIVO	U.S.\$	<u>1,452,076.54</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

**TALUM S. A.**

Notas los estados financieros, continuación

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2007, es el siguiente:

Obras en construcción	U.S. \$	1,666,738.09
Costos del proyecto		<u>266,038.26</u>
TOTAL	U.S. \$	<u><u>1,932,776.35</u></u>

Corresponde a la obra y los costos generados en el proyecto denominado Lagos de Batán, ubicada en el Kilómetro 6,8 vía La Puntilla del cantón Samborondon, Parroquia Tarifa, Provincia del Guayas.

**8. PROPIEDADES, NETO**

El movimiento al 31 de Diciembre del 2007, de propiedades es el siguiente:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>
Equipos de comunicación	U.S.\$	-	672.00	<u>672.00</u>

La adquisición del activo fue en Diciembre del 2007, el equipo de comunicación se deprecia al 10% anual, bajo el método de línea recta, empezará desde Enero del 2008.

**TALUM S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**9. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2007, es como sigue:

Reservación de clientes	U.S.\$	542,442.13
Proveedores locales		20,128.75
Otras cuentas por pagar		38,408.83
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>600,979.71</u></b>

**10. IMPUESTOS POR PAGAR**

El movimiento de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2007, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2006</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2007</u>
Retención en la fuente IVA	U.S.\$	-	876.42	935.65	59.23
Retención la fuente		-	15,806.51	19,738.17	3,931.66
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>-</b>	<b><u>16,682.93</u></b>	<b><u>20,673.82</u></b>	<b><u>3,990.89</u></b>

**TALUM S. A.**

Notas a los estados financieros, continuación

**11. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de TALUM S. A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR CADA ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
Comercial Reatv Inc.	799	99.99	1.00	799.00
Cecilia Arosemena Tanner	1	0.01	1.00	1.00
TOTAL	<u>800</u>	<u>100</u>		<u>800.00</u>

**12. PASIVO CONTINGENTE**

Los registros contables de TALUM S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto, hasta el ejercicio del año 2007. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

**13. OPERACIONES**

TALUM S. A., no tuvo ingresos en el año 2007, los egresos están registrados como costo del proyecto y obras en construcción denominada Lagos de Batán. (Ver Nota 7)

En la actualidad la obra esta en la fase de movimiento, relleno y compactación de tierras.

## TALUM S. A.

### Notas a los estados financieros

#### 14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2007, y la fecha del informe de los auditores independientes, Mayo 27 del 2008, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

TALUM S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2007.

#### 16. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

#### 17. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.