

Señores accionistas de  
EXPOFORESTAL S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
Auditoría Externa - Consultoría  
Contabilidad - Tributación  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
Quito - Ecuador

**Quito DM, marzo 02 de 2012**

**Señores  
ACCIONISTAS DE  
EXPOFORESTAL S.A.  
Presente.-**

**Señores Accionistas:**

En cumplimiento a los artículos 274 y siguientes y 292 de la Ley de Compañías y en mi calidad de Comisario Principal de la empresa EXPOFORESTAL S.A., pongo en su conocimiento el Informe Económico correspondiente al ejercicio 2011, los Estados Financieros sujetos a revisión y opinión han sido preparados bajo la Normativa Internacional NIIF-NIC .

### **1. OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA**

EXPOFORESTAL S.A., es una compañía anónima creada al amparo de la Ley de Compañías, y bajo el control de la Superintendencia de Compañías en lo societario, del Servicio de Rentas Internas en lo tributario, del Ministerio de Relaciones Laborales, del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en la seguridad social y del Municipio en impuestos seccionales.

La actividad económica principal de la empresa es la forestal.



### **2. ASPECTOS CONTABLES**

Las transacciones comerciales, realizadas durante el presente ejercicio se sujetan a las disposiciones constantes en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; Normas Internacionales de Contabilidad NIC; Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), así como a los Fundamentos y Técnicas Contables. Los estados financieros comparativos se basan en datos ajustados a NIIF por 2010 y aplicación normal de NIIF en 2011.

Señores accionistas de  
EXPOFORESTAL S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
Auditoría Externa - Consultoría  
Contabilidad - Tributación  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
Quito - Ecuador

La administración de la empresa ha estructurado los estados financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas Explicativas.

EXPOFORESTAL S.A. aplicó las NIIF - NIC a partir del 01 de enero de 2011. según las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

### **3. ASPECTOS SOCIETARIOS, LABORALES, TRIBUTARIOS Y SEGURIDAD SOCIAL**

En la parte societaria, la administración de la empresa ha dado cumplimiento con las disposiciones de la Ley de Compañías respecto de llevar adecuadamente los libros societarios.

Durante el ejercicio 2011, EXPOFORESTAL S.A., en su calidad de contribuyente especial ha cumplido con las obligaciones tributarias fiscales, municipales, laborales y de seguridad social, constantes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, Registro Oficial Suplemento N° 303 de 19 de octubre de 2010); Código del Trabajo; Ley de Seguridad Social y Ley de Compañías.

Ha presentado las declaraciones mensuales del IVA como agente de percepción y retención; declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de impuesto a la renta; declaración de impuesto a la renta personas jurídicas por el ejercicio 2010; Anexos Transaccionales Mensuales de IVA; Anexo RDEP (Relación de Dependencia), Anexo REOC.

Respecto de las obligaciones tributarias con otros sujetos activos (Municipio, Superintendencia de Compañías, etc.), la empresa cancela estos tributos en su calidad de sujeto pasivo



En la parte laboral y por haber determinado pérdida, no se provisiona el pago del 15% por participación utilidad a trabajadores, de acuerdo con el artículo 328 de la Constitución de la República del Ecuador 2008 y Art. 97 del Código del Trabajo.

Ha cumplido con las obligaciones de cancelar el 13°, 14° sueldos a los empleados y trabajadores y reportar los formularios debidamente legalizados ante las autoridades del Ministerio de Relaciones Laborales, y el fondo de reserva.

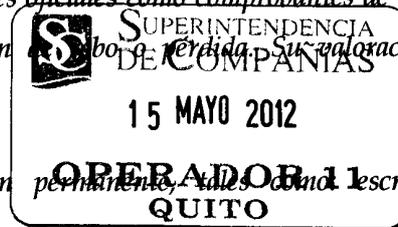
En lo referente a las obligaciones con la seguridad social, de manera mensual cumple con su rol de patrono y cancela oportunamente las planillas de aportes al IESS, y todos los pasivos que adeudan sus empleados y trabajadores con esta institución.

#### **4. CUSTODIO DE ACTIVOS Y RESPALDO DE PASIVOS**

Las cuentas por cobrar comerciales se presentan de conformidad con la NIC N° 1.

Los inventarios, repuestos y más activos disponibles para la venta, son adquiridos de buena fe a proveedores legales y con los respaldos documentales oficiales como comprobantes de venta. Se encuentran protegidos contra cualquier exposición a pérdida. Su valoración final considera el Valor Neto de Realización.

El debido resguardo de toda la documentación permanente, tales como la escritura de constitución y posteriores reformas; etc.



La propiedad, planta y equipo se encuentra contabilizada según la normativa contable ya descrita a su valor razonable y con los efectos correspondientes tanto en activos, resultados y conciliación tributaria. Están respaldados con la contratación de pólizas de seguro para cobertura de siniestros y accidentes.

Los pasivos están respaldados con los comprobantes de venta respectivos.

Las obligaciones futuras con empleados como desahucio y jubilación patronal están debidamente respaldadas con los cálculos actuariales calculados por profesionales en la materia.

##### **5. ASPECTO FINANCIERO:**

##### **Ver Anexo: Comparativo de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2011-2010, e, Índices Financieros 2011**

- Los índices financieros presentados en los anexos que se acompañan, demuestran que EXPOFORESTAL S.A., presenta evidencias de riesgo y peligro de "Empresa en marcha".

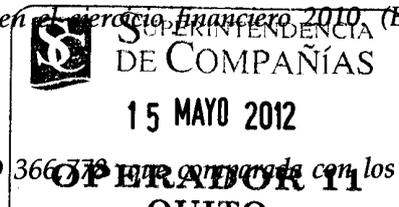
- Las ingresos por ventas en el presente ejercicio han experimentado un decremento del 82.33% y los otros ingresos un incremento del 548.94% con respecto al ejercicio financiero 2010. (Estado de Resultados Comparativo. Página 3 Excel)

- El costo de ventas se ha decrementado en el 82.33%; el total de gastos se incrementó en el 148.87%, comparado con los valores registrados en el ejercicio financiero 2010. (Estado de Resultados Comparativo. Página 3 Excel)

- La pérdida neta del ejercicio 2011 es de (-) USD 366,378 que comparada con los (-) USD 122,224 de 2010 representa un incremento absoluto de USD 244,154 y porcentual del 200.09%. Las pérdidas han sido presentadas bajo NIIF-NIC. (Estado de Resultados Comparativo. Página 3 Excel)

- El total de activos durante el ejercicio financiero 2011 disminuyó en USD (-) 1,884,106 que representa el 57.43% respecto del año 2010, el valor total de los activos al 31 de diciembre de 2011 es de USD 1,396,650 y al 31 de diciembre de 2010 USD 3,280,757 (Estado de Situación Financiera Comparativo. Página 2 Excel)

- Los índices financieros por el ejercicio financiero 2011 de solvencia, estabilidad, productividad, rentabilidad y el capital de trabajo, en su conjunto se encuentran por debajo de los parámetros normales en el contexto nacional. Se aplicó en 2011 las NIIF-NIC, por lo que el Estado de



Señores accionistas de  
EXPOFORESTAL S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.  
Auditoría Externa - Consultoría  
Contabilidad - Tributación  
walituma@hotmail.com  
walituma@yahoo.com  
Av. La Prensa N 65-78  
Telefax 022-593-726  
Celular 099-660-974  
Quito - Ecuador

Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio,  
Estado de Flujo de Efectivo y Notas Explicativas.

## **6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

1. Desde el punto de vista contable y financiero, en mi opinión: El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas Explicativas, preparados por la administración de la empresa EXPOFORESTAL S.A., presentan razonablemente la información contable y financiera de acuerdo a la nueva normativa contable vigente en el país y reflejan la realidad económica de la empresa EXPOFORESTAL S.A.
  2. La empresa ha aplicado correctamente las disposiciones legales, reglamentarias y resolutorias en materia tributaria, societaria, de seguridad social, laboral, etc. Lo que permite minimizar cualesquier riesgo con las instituciones de control.
  3. Por los fundamentos antes señalados, recomiendo a la asamblea general de accionistas de EXPOFORESTAL S.A., aprobar en su conjunto los estados financieros por el ejercicio financiero 2011.
  4. Recomiendo a la administración de la empresa emprender con nuevas estrategias y búsqueda de nuevos mercados, con la finalidad de generar ganancias a favor de los señores accionistas.
  5. Agradezco a los señores accionistas de la empresa EXPOFORESTAL S.A., por haberme distinguido con el cargo de COMISARIO PRINCIPAL de la compañía y a la administración de la misma por su colaboración prestada para poder cumplir con la responsabilidad a mi encomendada.
- Atentamente,**
- 
- CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.**  
**COMISARIO PRINCIPAL**  
**Registro Nacional CPA N° 25978**  
**EXPOFORESTAL S.A.**

