

# **EXPOTALSI S.A.**

**Informe sobre el examen  
de los estados financieros**

**Años terminados al 31 de  
Diciembre del 2013 y 2012**

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas  
**EXPOTALSI S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la compañía EXPOTALSI S.A., los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, se presenta estados financieros comparativos, tomando los saldos al 31 de Diciembre del 2013 y los saldos al 31 de Diciembre del 2012, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración está representada por **EXPOTALSI S.A.** que es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES** y del control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

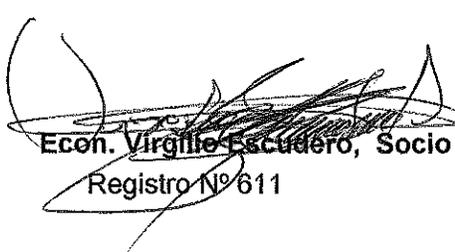
Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **EXPOTALSI S.A...**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, su desempeño financiero, inversión de accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES descritas en la Nota 2.

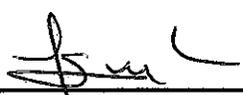
**Escudero & Asociados Auditores Externos S.A.**

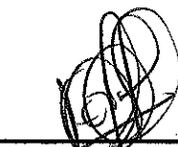
Abril 21, del 2014



**Econ. Virgilio Escudero, Socio**  
Registro N° 611

<b>EXPOTALSI S.A.</b>			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>(Expresados en dólares)</b>			
		31/12/2013	31/12/2012
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(nota 3)	27,912.94	97,773.70
Documentos y cuentas por cobrar	(nota 4)	123,068.42	135,729.72
Inventarios	(nota 5)	34,755.78	32,743.16
Servicios y pagos anticipados	(nota 6)	31,769.93	78,529.50
Otros activos corrientes	(nota 7)	177,056.42	160,137.81
<b>Total activos corrientes</b>		<b>394,563.49</b>	<b>504,913.89</b>
Propiedad, planta y equipo	(nota 8)	2,036,512.22	2,098,581.31
Activos Biológicos	(nota 9)	855,816.00	987,232.90
Activos Intangibles	(nota 10)	4,859.96	6,870.92
<b>Total Activos</b>		<b>3,291,751.67</b>	<b>3,597,599.02</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Documentos y Cuentas por pagar	(nota 11)	92,574.72	176,892.72
Obligaciones financieras porción corriente	(nota 13)	267,370.54	295,683.24
Otras obligaciones corrientes	(nota 12)	166,760.21	101,825.79
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>526,705.47</b>	<b>574,401.75</b>
Obligaciones financieras no corriente		0.00	267,370.54
Provisión para Jubilación patronal	(nota 14)	61,403.66	61,982.93
<b>Total pasivos</b>		<b>588,109.13</b>	<b>903,755.22</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	(nota 15)	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	(nota 15)	541,800.00	541,800.00
Reserva legal		14,672.96	14,672.96
Utilidades acumuladas		49,502.76	27,102.96
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		2,040,517.69	2,040,517.69
Utilidades del ejercicio	(nota 19)	56,349.13	68,950.19
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>2,703,642.54</b>	<b>2,693,843.80</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>3,291,751.67</b>	<b>3,597,599.02</b>
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			

  
 Ing. María José Siguenza Cordero  
 Representante Legal

  
 Ing. Evelyn Vargas Marín  
 Contadora

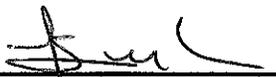
**EXPOTALSI S.A.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

**(Expresados en dólares)**

		31/12/2013	31/12/2012
Ventas Netas	(nota 16)	2,705,598.65	2,493,050.20
<b>menos</b>			
Costo de ventas	(nota 17)	2,227,722.53	2,118,527.61
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>477,876.12</b>	<b>374,522.59</b>
<b>menos</b>			
Gastos de administración	(nota 18)	288,060.53	209,418.61
<b>Utilidad en operación</b>		<b>189,815.59</b>	<b>165,103.98</b>
<b>menos</b>			
Gastos financieros, netos		39,126.19	64,283.13
Otros gastos (otros ingresos)		19,863.80	3,796.97
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>130,825.60</b>	<b>97,023.88</b>
Participación a trabajadores	(nota 19)	19,623.84	14,553.58
Impuesto a la renta	(nota 19)	54,852.63	13,520.11
<b>Resultado del Ejercicio integral</b>		<b>56,349.13</b>	<b>68,950.19</b>

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**



Ing. María José Siguenza Cordero  
Representante Legal



Ing. Evelyn Vargas Marín  
Contadora

## EXPOTALSI S.A.

### Estados de Flujos de Efectivo Método Directo (Expresados en dólares)

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	2,702,042.93	2,545,558.98
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 2,303,042.08)	(2,074,312.31)
Intereses pagados	( 39,126.19)	(64,283.13)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b>359,874.66</b>	<b>406,963.54</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	( 60,501.85)	(40,218.11)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión</b>	<b>(60,501.85)</b>	<b>(40,218.11)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por instituciones financieras	( 28,312.70)	25,233.00
Efectivo recibido de instituciones financieras	( 267,370.54)	(295,683.24)
Efectivo recibido de relacionadas	49,156.72	0.00
Efectivo recibido de relacionadas	( 76,156.66)	0.00
Efectivo pagado por accionistas (empleados salario digno)	0.00	(1,292.22)
Efectivo pagado por accionistas (utilidades acumuladas)	( 46,550.39)	-
<b>Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento</b>	<b>-369,233.57</b>	<b>(271,742.46)</b>
<b>Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>-69,860.76</b>	<b>95,002.97</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>97,773.70</b>	<b>2,770.73</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>27,912.94</b>	<b>97,773.70</b>

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

  
 Ing. María José Siguenza Cordero  
 Representante Legal

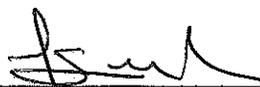
  
 Ing. Evelyn Vargas Marín  
 Contadora

## EXPOTALSI S.A.

### Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación (Expresados en dólares)

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>56,349.13</b>	<b>68,950.19</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</b>		
<b>Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo</b>		
Depreciación	122,570.94	121,968.23
Deterioro de Activos Biológicos	( 3,555.72)	30,725.00
Amortización	2,010.96	2,011.00
Provisión participación de trabajadores	19,623.84	14,553.58
Provisión impuesto a la renta	54,852.63	13,520.11
Provisión para jubilación patronal	( 579.27)	22,625.03
Provisión de cuentas incobrables	23.60	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	( 36,519.02)	630,468.68
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	46,759.57	8,026.38
(Aumento) disminución en Inventarios	( 2,012.62)	( 15,963.13)
(Aumento) disminución en Activos Biológicos	134,972.62	( 73,637.90)
(Aumento) disminución en otros activos	( 16,918.61)	( 50,008.84)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	( 8,161.34)	( 326,616.79)
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	( 9,542.05)	( 39,658.00)
<b>Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b>359,874.66</b>	<b>406,963.54</b>

**Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.**



Ing. María José Siguenza Cordero  
Representante Legal



Ing. Evelyne Vargas Marín  
Contadora

### EXPOTALSI S.A.

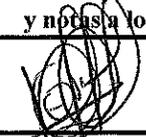
#### Estados de cambio del Patrimonio

(Expresados en dólares)

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Capital social</b>		
Saldo inicial y final	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00
<b>Aporte para futuras capitalizaciones</b>		
Saldo inicial y final	541,800.00	541,800.00
Saldo final	541,800.00	541,800.00
<b>Reserva legal</b>		
Saldo inicial y final	14,672.96	14,672.96
Saldo final	14,672.96	14,672.96
<b>Utilidad acumulada</b>		
Saldo inicial	96,053.15	28,395.18
Resultado el Ejercicio del , 2013,2012	130,825.60	97,023.88
Transferencia pago participación de trabajadores, 2012,2011	(19,623.84)	(14,553.58)
Transferencia pago de impuesto a la renta, 2012, 2011	(54,852.63)	(13,520.11)
Transferencia pago salario digno, 2011	0.00	(1,292.22)
Transferencia Impuesto a la Renta Unico	( 46,550.39)	0.00
<b>Saldo final</b>	<b>105,851.89</b>	<b>96,053.15</b>
<b>Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</b>		
Saldo inicial	2,040,517.69	-
Ajuste de adopción por primera vez	-	2,040,517.69
Saldo final	2,040,517.69	2,040,517.69
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>2,703,642.54</b>	<b>2,693,843.80</b>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

  
 Ing. María José Siguenza Cordero  
 Representante Legal

  
 Ing. Evelyn Vargas Marín  
 Contadora

## **EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. Descripción del Negocio**

**EXPOTALSI S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil- Ecuador en mayo 11 del 2000 e inscrita en el registro mercantil en junio 19 del mismo año. Su actividad consiste en la siembra, cosecha y comercialización de banano directa a exportadores.

La compañía desarrolla sus actividades agrícolas en la hacienda identificada como Hcda. Agromirtos o Catay, ubicada en la parroquia Pedro J. Montero del cantón El Triunfo de la provincia del Guayas, mientras que sus actividades administrativas se realizan en instalaciones ubicadas en el km. 1,5 de la vía a Samborondón del mismo cantón.

### **2. Políticas Contables**

#### **a) Base de Presentación**

La compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del año 2011, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son los principios contables en el Ecuador, de conformidad con la Resolución de la No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías y en resolución N° 08.G.DSG.010 de 2008.11.2008, se estableció un cronograma de aplicación de NIIF, en tres grupos de compañías desde el 2010 hasta el 2012.

Según resolución N° SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, se expidió el Reglamento para la aplicación de las NIIF completas y NIIF para las PYMES, en consecuencia por normativa sus estados financieros deben ser preparados en base a NIIF completas o NIIF para PYMES según corresponda.

#### **b) Declaración de Cumplimiento con NIIF para PYMES**

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Administración de la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera, para pequeñas y medianas empresas aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

#### **c) Efectivo o equivalente de Efectivo;**

Corresponde a los valores depositados en las cuentas corrientes y que están a la vista, según lo establece la sección 7 párrafo 2 de las NIIF para PYMES.

## **EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **d) Activos Financieros.- (Clientes, empleados y otras cuentas por cobrar)**

Corresponden a los valores pendientes de cobros, provenientes de las ventas realizadas en el período informado. Estas cuentas se presentan al valor razonable.

La política de venta es con un plazo máximo a 15 días, la mayor parte de sus ventas son al contado.

La Compañía, procedió a realizar evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación. Este análisis fue realizado tomando como base lo establecido en la sección 11 párrafos del 22 al 25 de las NIIF para PYMES.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar.

### **e) Inventarios**

Los inventarios de materia prima y materiales, se presentan al costo, que se determina sobre la base de un promedio ponderado. Los productos terminados incluyen la correspondiente distribución de los costos fijos y variables utilizados en su producción, como lo establece la sección 13 párrafo 4 y 5 de las NIIF para PYMES.

La Administración realizó un análisis del deterioro, pero al cierre del ejercicio económico informado, no presenta ningún costo que atribuya deterioro, lo cual nos permite determinar que los inventarios se presentan al valor razonable.

### **f) Servicios y pagados por anticipado**

Representan valores entregados a proveedores, con quienes tenemos relación comercial constante y que a la fecha del cierre del período, no han sido devengados.

### **g) Activos por Impuesto Corrientes**

Se registran los créditos tributarios de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta de años anteriores que no han sido compensados a la fecha, así como también créditos por concepto de Anticipos pagados del año que se declara. Según lo establece sección 29 párrafos del 4 al 8.

### **h) Propiedad Planta y Equipo**

Representan bienes para uso de las actividades propias de la empresa. En relación a los bienes de producción por efectos de la aplicación de NIIF para PYMES, están registrados a su valor razonable, que por única vez fueron revaluados, para efectos de presentación al cierre de los estados financieros. Los demás bienes se registran a costo de adquisición, según lo establece la sección 17 párrafo 10 de la NIIF para PYMES.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La Administración, luego de efectuar los análisis correspondientes, determinó el método del costo con el valor razonable como “costo atribuido”, según lo establece NIIF para PYMES en la sección 17 párrafo 10

## **EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

La vida útil de los bienes ha sido estimada adecuadamente y el método de depreciación utilizado es en línea recta según lo establece la sección 17 párrafo 20, como se detalla a continuación y su cargo por este concepto se reconocerá en el resultado del ejercicio.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Instalaciones y Adecuaciones	10 y 20
Maquinaria y Equipo Agrícola	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3
Equipos de Comunicación	10

### **i. Activos Biológicos**

Están representadas por las plantas que se clasifican por edades, las que están en crecimiento y en producción. En crecimientos corresponde a las que están en sus inicios y en producción las que están próximas a su cosecha. Todos los costos incurridos para su proceso se los imputa a dicho activo. Según lo establece la sección 34 párrafo 34.2

### **j. Activos Intangibles**

Representa el programa de computación, como lo establece la norma NIIF'S para PYMES, son activos identificables pero de carácter no monetario y sin apariencia física, El mismo que esta amortizado en cinco años.

### **k. Cuentas y documentos por pagar**

Representan obligaciones con los proveedores, las mismas que tienen vencimiento máximo de 30 días. También se incluyen las cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas que son originadas por desenvolvimiento propio del negocio, Según lo establecido en la Sección 11 y 12 de las NIIF para PYMES

### **l. Otros pasivos corrientes**

En esta cuenta se incluyen, provisiones de obligaciones con administración tributaria, Iess y obligaciones con los empleados en lo que corresponde a su porción corriente., las mismas que se originan de hechos pasados y deben ser asumidos por la empresa, como lo establece la sección 11 y 12 de NIIF'S para PYMES.

### **m. Obligaciones Financieras**

Esta cuenta esta distribuida en la porción corriente y no corriente, son obligaciones contraídas con entidades financieras, las mismas que se las lleva al costo amortizado utilizando las tasas de interés efectiva., según lo establece la Sección 11 y 12 de NIIF para PYMES.

## **EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **n. Provisión para Jubilación patronal pasivo no corriente**

Es un pasivo contable que no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite la sección 28 las NIIF para PYMES

### **o. Reconocimiento de Ingresos**

La Compañía en el curso normal de negocios reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos agrícolas vendidos, según lo establecido en sección 23 párrafos 3 y 4

### **p. Reconocimiento de Costos**

Los costos son todos los valores derivados en la adquisición y transformación necesarios para la Venta, como son materiales, mano de obra y costos indirectos.

### **q. Reconocimiento Gastos**

Los gastos son todos los incurridos en el período que se informa y son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo, como lo establece la Sección 2 párrafos 26, 27 y 42 de las NIIF para PYMES.

### **r. Participación de los Trabajadores en las Utilidades**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **s. Provisión para Impuesto a la Renta –**

De acuerdo a resolución NAC-DGERCGC12-0089 las compañías dedicadas a la producción del banano tienen una tasa especial que se denomina “Impuesto Único”, equivalente al 2% sobre el total de las ventas. La compañía clasifico los ingresos y costos relacionados únicamente al banano para efectos de aplicar el impuesto único, el excedente fue aplicado según las disposiciones tributarias vigentes donde establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables. Sección 29 párrafo 2 de las NIIF para Pymes.

## **3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y el 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Caja	1,100.00	290.80
Bancos	26,812.94	97,482.90
<b>Total</b>	<u><b>27,912.94</b></u>	<u><b>97,773.70</b></u>

**EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**4. Activos Financieros – Cuentas por cobrar**

El saldo de cuentas por cobrar entre el 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013 fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Clientes	103,934.61	63,674.31
Partes relacionadas	22,664.07	71,820.79
Otras cuentas por cobrar	1,740.67	4,986.60
Empleados	317.35	812.70
Menos: provisión para cuentas incobrables	<u>(5,588.28)</u>	<u>(5,564.68)</u>
<b>Total</b>	<b><u>123,068.42</u></b>	<b><u>135,729.72</u></b>

**5. Inventarios**

Un detalle de los inventarios entre el 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Fertilizantes e Insumos	13,767.88	23,859.44
Combustibles	136.95	1,061.44
Suministros y Materiales	13,273.28	3,942.72
Herramientas Varias	3,402.32	3,140.85
Otros inventarios	1,865.94	475.58
Inventario en consignación	<u>2,309.41</u>	<u>263.13</u>
<b>Total</b>	<b><u>34,755.78</u></b>	<b><u>32,743.16</u></b>

**6. Servicios y otros pagos anticipados**

El saldo de esta cuenta entre el 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Anticipos a Proveedores	<u>31,769.93</u>	<u>78,529.50</u>

**7. Activos por impuestos corrientes**

A continuación se detalla el movimiento que han sufrido estas cuentas entre el 31 de diciembre del 2012 y el 31 de diciembre del 2013:

**EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
IVA en compras	114,677.63	93,927.37
Retenciones de IVA	2,032.80	2,032.80
Retenciones Fte. Impuesto Renta	1,485.43	2,663.31
Retenciones Fte. Impuesto Renta Único	53,536.66	45,333.63
Crédito Tributario Impuesto Renta	5,323.90	16,180.70
<b>Total</b>	<u><u>177,056.42</u></u>	<u><u>160,137.81</u></u>

**8. Propiedad Planta y Equipo, netos**

El movimiento de esta cuenta entre el 1 de enero del 2012 y 31 de diciembre del 2012 fue como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-13</u>
Terrenos	815,076.43			815,076.43
Construcciones varias	2,218.01		-2,218.01	0.00
<b>Depreciables</b>				
Edificios	435,946.14			435,946.14
Instalaciones y Adecuaciones	1,521,263.14	7,709.40		1,528,972.54
Maquinarias y Equipos Agrícolas	477,202.69	54,981.61		532,184.30
Muebles y Equipos de Oficina	7,459.90	1,770.00		9,229.90
Vehículos	35,466.97			35,466.97
Equipos de Computación	2,820.75	526.00	-2,267.15	1,079.60
Equipos de Comunicación	1,800.02			1,800.02
<b>Subtotal costo histórico</b>	<u>3,299,254.05</u>	<u>64,987.01</u>	<u>-4,485.16</u>	<u>3,359,755.90</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	<u>(1,200,672.74)</u>	<u>(124,838.09)</u>	<u>2,267.15</u>	<u>(1,323,243.68)</u>
<b>Total</b>	<u><u>2,098,581.31</u></u>	<u><u>(59,851.08)</u></u>	<u><u>(2,218.01)</u></u>	<u><u>2,036,512.22</u></u>

(1) Estas cuentas, por efectos de aplicación de las Normas internacionales de información financiera, para pymes se valoraron los activos por única, vez y se incremento cuyo efecto fue aplicado el 1 de enero del 2012 por US \$ 1'287.280,60

**9. Activos Biológicos**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Cultivo Plantas en Crecimiento	741,968.52	706,717.31
Cultivo Plantas en Producción	113,847.48	280,515.59
<b>Total</b>	<u><u>855,816.00</u></u>	<u><u>987,232.90</u></u>

**EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**10. Activos Intangibles**

A continuación presentamos un movimiento de esta cuenta entre el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Software XASS	10,055.00	10,055.00
Amortización Acumulada	(5,195.04)	(3,184.08)
	<u>4,859.96</u>	<u>6,870.92</u>

**11. Cuentas por Pagar**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Proveedores	78,895.18	75,886.37
Partes relacionadas	9,303.79	85,460.45
Cuentas por pagar empleados	1,438.24	15,272.95
Otras cuentas por pagar	2,937.51	272.95
	<u>92,574.72</u>	<u>176,892.72</u>

**12. Otras Obligaciones Corrientes**

Un detalle de estas cuentas entre el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Impuestos por pagar	1,986.77	2,534.14
Impuesto a la renta por pagar	54,852.63	13,520.11
IESS por pagar	15,210.48	11,444.02
Décimo tercer sueldo	12,071.23	6,986.52
Décimo cuarto sueldo	45,188.69	40,277.13
Vacaciones	17,826.57	12,510.29
Participación de los trabajadores	19,623.84	14,553.58
Total	<u>166,760.21</u>	<u>101,825.79</u>

**13. Obligaciones Financieras**

Esta obligación se originó con un capital de US \$ 1'120.000,00 para capital de trabajo, la misma que está garantizada con la hacienda Catay propiedad de la compañía.

**EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>	Fecha		Interés
			Inicio	Vencimiento	%
Banco del Pacifico, operac. N°P40030270	<u>267,370.54</u>	<u>563,053.78</u>	Oct-09	Oct-14	9,330
Menos					
Porción Corriente	<u>267,370.54</u>	<u>295,683.24</u>			
	<u>0.00</u>	<u>267,370.54</u>			

**14. Provisión para Jubilación Patronal**

El saldo de esta cuenta entre el 31 de diciembre del 2013 y el 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Jubilación Patronal	50,458.66	61,982.93
Desahucio	10,945.00	-
	<u>61,403.66</u>	<u>61,982.93</u>

**15. Patrimonio de los Accionistas****Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1.00 cada una:

	<u>N° acciones</u>	Valor nominal	Participación	
		<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>%</u>
Siguenza Cordero Maria José	1	1.00	1.00	0.125%
Tripleclick S.A.	799	1.00	799.00	99.875%
	<u>800.00</u>		<u>800.00</u>	<u>100.00%</u>

**Aporte para futuro aumento de capital**

El saldo, de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012 fue de US\$541.800,00

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance

**EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**16. Ventas – Ingresos**

Un detalle de las ventas es el siguiente:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Venta Banano Exportadores	2,579,159.37	2,235,115.17
Venta Banano Locales	49,941.62	92,404.55
Otras Ventas 0%	60,933.60	151,130.48
Otras Ventas 12%	12,008.34	14,400.00
Ganancia Activo Biológico	3,555.72	-
<b>Total</b>	<u><u>2,705,598.65</u></u>	<u><u>2,493,050.20</u></u>

**17. Costo de Ventas y Producción**

Un detalle del costo de ventas al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, fue como sigue:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Costo de Ventas	2,227,722.53	1,711,313.38
Materia Prima y Materiales	620,471.47	605,600.05
Mano de Obra Directa	428,247.98	399,255.70
Mano de Obra Indirecta	373,487.70	344,297.81
Depreciaciones y Deterioro	108,112.92	135,500.36
Mantenimiento y		
Reparaciones	102,878.85	154,665.16
Suministros y Materiales	40,727.98	68,563.22
Otros Costos de Produccion	387,127.52	470,168.21
Transferencia al Costo	(2,061,054.42)	(1,770,836.28)
	-	407,214.23
<b>Total</b>	<u><u>2,227,722.53</u></u>	<u><u>2,118,527.61</u></u>

**18. Gastos Operacionales**

A continuación se presenta un breve detalle de los gastos operativos entre el 31 de diciembre del 2013 y el 31 de diciembre del 2012:

**EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Gastos de personal administrativo	82,948.56	70,115.73
Materiales y suministros	22,406.30	37,770.15
Gastos de mantenimiento	16,189.25	23,613.77
Servicios varios	88,883.57	24,497.21
Impuestos y contribuciones	38,172.10	25,382.19
Otros gastos	20,724.62	8,835.12
Depreciaciones	16,725.17	17,193.44
Amortización de intangible	2,010.96	2,011.00
<b>Total</b>	<u><u>288,060.53</u></u>	<u><u>209,418.61</u></u>

**19. Impuesto a la Renta**

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron las siguientes:

Para el cálculo del impuesto a la renta causado, la Compañía ha deducido el impuesto a las tierras rurales acogiendo a los beneficios tributarios contemplados en la ley de equidad tributaria para el sector agrícola.

Para el año 2012, se dispuso que el impuesto a la renta en los productores de banano sería el 2% que retienen los clientes en sus ventas:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Utilidad del ejercicio	130,825.60	97,023.88
menos: 15% participación de trabajadores	(19,623.84)	(14,553.58)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>111,201.76</b>	<b>82,470.30</b>
más: gastos no deducibles	20,044.44	81,384.63
menos: deducciones por leyes especiales (1)	(5,344.50)	(5,103.00)
Deducciones por trabajadores con discapacidad	-	(20,834.21)
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	(2,629,100.99)	(2,327,519.72)
Costos y Gastos deducibles Impuesto a la Renta Único	2,511,854.60	2,248,385.07
<b>Utilidad gravable</b>	<b>8,655.31</b>	<b>58,783.07</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado 22% (2013) y 23% (2012)</b>	<b>1,904.17</b>	<b>13,520.11</b>
Anticipo mayor que el impuesto causado	2,270.61	-
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(1,485.43)	(2,663.31)
Crédito Tributario de años anteriores	(5,323.90)	(16,180.70)
<b>Saldo a favor de Impuesto a la Renta</b>	<b>(4,538.72)</b>	<b>(5,323.90)</b>
<b>Impuesto a la renta Único 2%</b>	<b>52,582.02</b>	<b>46,550.39</b>
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta Único	(53,536.66)	(45,333.63)
<b>Impuesto a la renta único por pagar - Saldo a favor</b>	<b>(954.64)</b>	<b>1,216.76</b>

**EXPOTALSI S.A.**

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**20. Saldos y transacciones entre relacionadas**

El saldo de estas cuentas entre el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, es el que se detalla a continuación:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Unecorp S.A.	-	9,827.06
Diximant S.A.	15,317.66	61,993.73
Francisco Siguenza Rojas	7,346.41	-
	<u>22,664.07</u>	<u>71,820.79</u>
<b>Cuentas por pagar</b>		
Unecorp S.A.	9,303.79	-
Francisco Siguenza Cordero	-	16,996.59
Francisco Siguenza Rojas	-	68,463.86
	<u>9,303.79</u>	<u>85,460.45</u>

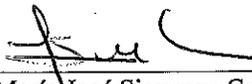
<b>Transacciones entre relacionadas</b>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Costo/Gasto</u>
Préstamos a Unecorp S.A.	23,772.30	15,434.09		
Préstamos a Diximant S.A.	92,274.99	30,955.04		
Préstamos a Francisco Siguenza Rojas	7,596.41	66,403.48		
Ventas realizadas a UBESA S.A.			2,437,361.76	
Ingresos por alquiler de Oficinas			10,800.00	
Compras de materiales Plastivill				19,172.16
Compras de materiales Supralive		6,533.31		63,348.34
Costo por Reembolso e Insumos Agrícolas				4,898.81
	<u>123,643.70</u>	<u>119,325.92</u>	<u>2,448,161.76</u>	<u>87,419.31</u>

**21. Propiedad Intelectual**

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

**22. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (30 de abril del 2013) no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

  
 Ing. María José Siguenza Cordero  
 Gerente General

  
 Ing. Evelyn Vargas Marín  
 Contadora