



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

AC/362

EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010

RUC. No. 0992130342001
Exp. No. 101362



03/04/2014



EXPOTALSI S.A.

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010



	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivos	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4/6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Cambios en la Situación Financiera	8
Notas a los Estados Financieros	9/17



8 de abril de 2011

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

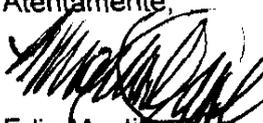
A los señores Accionistas de la Compañía
EXPOTALSI S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; EXPOTALSI S. A., al 31 de diciembre de 2010, 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 de que los estados financieros estén libres de errores importantes. 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; EXPOTALSI S. A., al 31 de diciembre del 2010, 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





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR



EXPOTALSI S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL ACTIVO

	2009	Anexo No.	2010
ACTIVO CORRIENTE:			
DISPONIBLES:			
Caja y Bancos	200,00	-	611,25
EXIGIBLES:			
Cuentas y Documentos Por Cobrar	149.741,68	3	16.971,50
Cuenta Accionistas o Socios	9.000,00	-	-
Cuentas Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	218.555,85	4	926.490,35
REALIZABLES:			
Inventarios	2.445,83	5	176.015,19
DIFERIDOS:			
Pagos Anticipados	9.873,74	-	127.647,98
Impuestos Diversos	18.341,56	6	29.912,81
Total Activo Corriente	<u>408.158,66</u>		<u>1.277.649,08</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
ACTIVO FIJO:			
Bienes no Depreciables	447.604,83	7	52.228,43
Bienes Depreciables	1.940.039,64	7	1.416.966,58
Menos:			
(-) Depreciación Histórica	-437.789,97	7	-495.984,32
DIFERIDO:			
Siembra de Bananos	364.011,11	-	66.191,20
Software	-	-	7.486,02
Otros Activos no Corrientes	166,67	-	-
Total Activo no Corriente	<u>2.314.032,28</u>		<u>1.046.887,91</u>
TOTAL CUENTAS DEL ACTIVO	<u>2.722.190,94</u>		<u>2.324.536,99</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2010

(Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO



	2009	Anexo No.	2010
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Deudas Bancarias y Financieras	26.865,91	-	1.092.619,29
Cuenta y Documentos por Pagar	46.712,52	8	432.777,85
Cuenta Accionistas o Socios	46.775,09	-	145.699,34
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	220.578,49	-	268,32
Pasivos Acumulados	64.113,94	9	65.967,93
Impuestos Diversos	1.495,18	10	2.828,34
Otros Pasivos Corriente	14.645,52	-	-
Total Pasivo Corriente	421.186,65		1.740.161,07
PASIVO NO CORRIENTE:			
Deudas Bancarias y Financieras a Largo Plazo	1.733.561,58	-	-
Cuenta Accionistas	541.800,00	-	-
PATRIMONIO:			
Capital Social	800,00	-	800,00
Aporte Capitalización	-	-	541.800,00
Reserva Legal	14.672,96	-	14.672,96
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	-	-	10.169,75
P/G. del Ejercicio Actual	10.169,75	-	16.933,21
Total Pasivo no Corriente	2.301.004,29		584.375,92
TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO	2.722.190,94		2.324.536,99

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2010
(Expresado en U.S. Dólares)

	años	
	2009	2010
INGRESOS:		
VENTAS BRUTAS		
Bananos - Exportación	-2.243.597,62	-2.649.689,25
Bananos - Locales	-75.211,59	-42.992,82
Bananos - Rechazos	-	-2.759,20
Total Venta	-2.318.809,21	-2.695.441,27
Menos:		
GASTOS DE PRODUCCION	2.254.051,19	2.453.789,36
Utilidad Operacional	-64.758,02	-241.651,91
Menos:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	128.396,08	168.311,41
Utilidad/Pérdida Bruta	63.638,06	-73.340,50
Más/Menos:		
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	113.111,98	171.418,89
OTROS INGRESOS (no operacionales)	-230.932,04	-327.030,48
OTROS GASTOS	-	974.224,74
VENTA ACTIVO FIJO	-	-805.540,00
Utilidad Operacional	-54.182,00	-60.267,35
15% PROVISION UTILIDADES A/F. EMPLEADOS	8.127,30	9.040,10
Utilidad = Base Imponible	-46.054,70	-51.227,25
PROVISION IMPUESTO A LA RENTA	35.884,95	34.294,04
Utilidad del Ejercicio	-10.169,75	-16.933,21



(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.

Edificio Plaza 7mo. Piso Ofic. 704 - Telf. Fax: 2306247 - Casilla 09-01-7467



EXPOTALSI S. A.

REPORTE DE VENTA Y DEMOSTRACION DE RESULTADOS
Dic.31/2010

Venta de Bananos	
Exportación	-2.484.115,55
Bonificación	-165.573,70
	<u>-2.649.689,25</u>
Locales	-30.814,50
Bonificación	-12.178,32
	<u>-42.992,82</u>
Rechazo	<u>-2.759,20</u>
Total venta banano	<u>-2.695.441,27</u>
Otras Ventas	
Tarifa 0%	-165.330,48
Tarifa 12%	-161.700,00
	<u>-327.030,48</u>
P/G	<u>-3.022.471,75</u>





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.
Dic. 31/2010

Costo de Producción
AGRICOLA

	Mano de Obra	Materiales e Insumos	Cosstos Indirectos	Depreciaciones Amortizaciones	Totales
Limpieza de Matas	18.336,66				18.336,66
Deshije y Amarre	56.280,51	11.820,76			68.101,27
Enfunde	58.849,95	67.151,77			126.001,72
Control Fitosanitario	42.570,90	115.575,75			158.146,65
Control Malesas y Plagas	12.170,35	20.212,50			32.382,85
Riego	40.398,53	125.775,51	13.303,97		179.478,01
Drenaje	7.862,28				7.862,28
Fertilización	10.504,88	161.731,52			172.236,40
Selección y Transporte Cultivo	18.712,76	23.005,02			41.717,78
			20.088,00	177.627,92	20.088,00
Total costos agrícolas	265.686,82	525.272,83	33.391,97	177.627,92	824.351,62
Administración Agrícola					
Sueldos	90.415,26				90.415,26
Materiales Oficina			36.155,79		36.155,79
Mantenimiento general Diversos			928.504,70	126.689,10	928.504,70
	90.415,26	0,00	964.660,49	126.689,10	1.055.075,75
P/G	356.102,08	525.272,83	998.052,46	304.317,02	1.879.427,37
EMPACADORA					
Cosecha	79.802,80	2.798,27			82.601,07
Empaque	142.285,34	15.055,63	30.102,93		187.443,90
Total costos empacadora	222.088,14	17.853,90	30.102,93	0,00	270.044,97
P/G	578.190,22	543.126,73	1.028.155,39	304.317,02	2.149.472,34





Edin Mantilla Casilla
Auditor Externo SC-RN/AE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en U.S Dólares)

	CAPITAL		RESERVA	RESULTADOS	BALANCE
	social	aporte	legal	acumulados	
Saldos Iniciales al 1 de Ene. 2010	800,00	-	14.672,96	10.169,75	25.642,71
Aumento	-	541.800,00	-	-	541.800,00
P/G. del Ejercicio Actual	-	-	-	16.933,21	16.933,21
Saldos Finales al 31 de diciembre del 2010	800,00	541.800,00	14.672,96	27.102,96	584.375,92

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPOTALSI S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en U.S. Dólares)



CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:	
Operaciones:	
- Resultados del Ejercicio	16.933,21
- Gastos que no requieren desembolso	
capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	<u>58.194,35</u>
	75.127,56
Deudas Bancarias y Financieras	-1.733.561,58
Cuenta Accionistas	-541.800,00
Aportes Capitalización	<u>541.800,00</u>
	<u>-1.658.434,02</u>
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:	
Bienes Depreciables	523.073,06
Bienes no Depreciables	395.376,40
Cultivo	297.819,91
Otros Activos no Corriente	<u>-7.319,35</u>
	<u>1.208.950,02</u>
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u>-449.484,00</u>
RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	
AUMENTOS (DISMINUCIONES):	
Caja y bancos	411,25
Cuentas y Documentos por Cobrar	-132.770,18
Cuenta Accionistas	-107.924,25
Cuenta Afiliadas, Asociadas o Relacionadas	928.244,67
Inventarios	173.569,36
Pagos Anticipados	117.774,24
Impuestos Diversos	10.238,09
Deudas Bancarias y Financieras	-1.065.753,38
Cuentas y Documentos por Pagar	-386.065,33
Pasivos Acumulados	-1.853,99
Otros Pasivos Corrientes	<u>14.645,52</u>
DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO:	<u>-449.484,00</u>

(*) Ver políticas de contabilidad significativas y Notas a los Estados Financieros.



EXPOTALSI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en U. S. Dólares)



1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el once de mayo del año dos mil ante la Abogada Jenny Oyague Beltrán Notaria Titular Sexta del Cantón Guayaquil, se celebra el contrato de Constitución de Compañías Anónimas que se denominará EXPOTALSI S.A.

La Compañía que se constituye mediante este contrato es de nacionalidad ecuatoriana.

La Compañía EXPOTALSI S. A. se dedicará preferentemente al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su extracción hasta su comercialización, tanto interna como externa.

El capital social suscrito y pagado es la cantidad de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

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.

Estas normas se basan en el principio del costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 30 de abril del 2000 (fecha en la cual los registros fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversiones establecidas en la NEC 17 y disposiciones complementarias de la Superintendencia de Compañías según Resolución No 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF, considerando como período de transición el año 2009.

Todas las cifras de los reportes y estados financieros están expresadas en dólares estadounidenses.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027



A continuación resumo las principales políticas contables y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación, conforme a principios contables establecidos debidamente aceptados.

a) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

b) ACTIVO FIJO:

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

c) DEPRECIACIÓN:

Es calculada sobre los valores originales 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	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%
Equipos de Computación	33%

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS:

Los reemplazos y las reparaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos, mientras que los mantenimientos y otros conceptos que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

e) RESERVA LEGAL:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

f) 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 EXPOTALSI S.A.



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

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 EXPOTALSI S.A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.





3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuentas y documentos por cobrar se forma así:

Cientes	21.328,17
Menos:	
Provisión cuentas incobrables	<u>-4356,67</u>
B/G	<u>16.971,50</u>

4.- CUENTAS AFILIADAS, ASOCIADAS O RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Unecorp S.A.	407.789,51
Diximant S.A.	<u>518.700,84</u>
B/G	<u>926.490,35</u>





5.- INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta de inventarios se forma de la siguiente manera:

Productos Químicos		98.457,60
Fertilizantes	67.300,03	
Herbicidas	1.478,79	
Fungicidas	14.652,99	
Nematicidas	5.019,33	
Foliales	8.939,26	
Otros Químicos	<u>1.067,20</u>	
Empaques y Derevidos		46.894,31
Material de Empaque	206,62	
Material Plástico	28.189,95	
Otros Materiales	<u>18497,74</u>	
Combustibles y Lubricantes		14.388,36
Lubricantes y Filtros	1559,68	
Combustibles	<u>12828,68</u>	
Herramientas y Equipos		10.083,48
Material de Riego	4790,03	
Material de Limpieza	25,5	
Equipos de Protección	266,57	
Herramientas de Campo	4884,04	
Herramientas de Empaque	9,4	
Taller	<u>107,94</u>	
Utiles de Oficina		222,00
Materiales Diversos		<u>5.969,44</u>
	B/G	<u>176.015,19</u>





Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

6.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Renta Interna	
Retenciones en la Fuente	
Diversas imposiciones	251,14
Donna	150,12
Forza	8,80
	<u>410,06</u>
Impuesto al valor agregado	
12% IVA. compras	14.455,36
12% IVA. diversos	2.032,80
	<u>16.488,16</u>
Crédito Tributario	<u>13.014,59</u>
	<u>29.912,81</u>
B/G	





7.- ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES

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

BIENES	saldo inicial ene.1.2010	PROPIEDADES Aumentos y Disminuciones		saldo actual dic.31.2010	saldo inicial ene.1.2010	DEPRECIACION Aumentos y Disminuciones		saldo actual dic.31.2010	saldo neto libro
		cargos	créditos			cargos	créditos		
NO DEPRECIABLES									
Terrenos	447.604,83		395.376,40	52.228,43					52.228,43
DEPRECIABLES									
Muebles y Enseres	11.610,40			11.610,40	4.340,71		2.081,48	6.422,19	5.188,21
Edificio	360.225,37		238.016,47	122.208,90	31.975,59	16.666,42		15.309,17	106.899,73
Equipos de Comp.	7.048,42	2.267,15		9.315,57	6.483,60		995,18	7.478,78	1.836,79
Equipos de Comunicación	1.713,22			1.713,22	686,15		342,63	1.028,78	684,44
Maquinarias y Equipos	402.733,54		206.943,01	195.790,53	88.014,47	20.535,02		67.479,45	128.311,08
Vehículos	2.500,00			2.500,00	2.500,00			2.500,00	0,00
Instalaciones	1.154.208,69		80.380,73	1.073.827,96	303.789,45		91.976,50	395.765,95	678.062,01
	<u>1.940.039,64</u>	<u>2.267,15</u>	<u>525.340,21</u>	<u>1.416.966,58</u>	<u>437.789,97</u>	<u>37.201,44</u>	<u>95.395,79</u>	<u>495.984,32</u>	<u>920.982,26</u>
B/G	<u>2.387.644,47</u>	<u>2.267,15</u>	<u>920.716,61</u>	<u>1.469.195,01</u>	<u>437.789,97</u>	<u>37.201,44</u>	<u>95.395,79</u>	<u>495.984,32</u>	<u>973.210,69</u>



8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta y documentos por pagar se forma así:

Por Liquidar	49.740,26
Ramiro Siguenza R.	42.000,00
Proveedores	<u>341.037,59</u>
B/G	<u>432.777,85</u>

9.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2010 el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Beneficios Sociales	
Nómina	1.009,15
Décimo Tercer Sueldo	3.583,34
Décimo Cuarto Sueldo	25.805,41
Vacaciones	16.470,42
Fondos de Reserva	702,22
IESS - Aportes	9.357,29
Utilidades a/f empleados	<u>9.040,10</u>
B/G	<u>65.967,93</u>





10.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2010, el saldo de la cuenta de impuestos diversos se forma de la siguiente manera:

Servicios de Renta Interna	
Impuestos al valor agregado	
12% IVA. - sobre 30% Bienes	780,68
70% Servicios	78,65
100% Otros	158,02
	<hr/>
	1.017,35
Retenciones en la Fuente	
Por honorarios	20,00
8% intelecto	33,41
2% mano de obra	343,88
2% entre sociedades	147,27
1% transporte	100,53
1% bienes	1.152,27
1% otros	0,79
2% aplicables otros	12,84
	<hr/>
	1.810,99
	<hr/>
B/G	2.828,34
	<hr/>

