

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero 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 Heda. 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 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Políticas Contables**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.

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Políticas Contables (Continuación)**h. Propiedad Planta y Equipo - continuación**

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

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.

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

2. Políticas Contables (Continuación)**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.

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 23% sobre las utilidades gravables. Sección 29 párrafo 2 de las NIIF para Pymes.

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo**Cod. SuperCías: 10101**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012 y al 1 de enero 2012 es el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Caja	290,80	533,07
Bancos	97.482,90	2.237,66
Total	<u>97.773,70</u>	<u>2.770,73</u>

4. Activos Financieros – Cuentas por cobrar**Cod. SuperCías: 1010205-206-207-208-209**

El saldo de cuentas por cobrar entre el 1 de enero del 2012 y 31 de diciembre del 2012 fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Clientes	63.674,31	117.657,76
Partes relacionadas (ver nota 19)	71.820,79	649.780,69
Otras cuentas por cobrar	4.986,60	2.147,35
Empleados	812,70	2.177,28
Menos: provisión para cuentas incobrables	(5.564,68)	(5.564,68)
Total	<u>135.729,72</u>	<u>766.198,40</u>

5. Inventarios**Cod. SuperCías: 1010303-312**

Un detalle de los inventarios fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Fertilizantes e insumos	23.859,44	6.580,29
Combustibles	1.061,44	947,14
Materiales de empaque	733,66	347,96
Material de riego	2.059,20	126,89
Suministros y herramientas	4.091,43	4.096,99
Otros inventarios	674,86	675,67
Inventario en consignación	263,13	4.005,09
	<u>32.743,16</u>	<u>16.780,03</u>

6. Servicios y otros pagos anticipados**Cod. SuperCías: 1010403**

El saldo de esta cuenta representa anticipos entregados por bienes o servicios que al cierre del periodo no han sido devengados, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2012 fue de US \$78.529,50 y al 1 de enero del 2012 fue de US \$ 86.555,88. Entre los principales tenemos al cierre del 2012, Sr. Jaime Sánchez Vera por US \$ 9.743,93; Sr. Peña Larrea José Luciano por US \$ 24.365,30; Sr. Marcillo Cantos Geovanny Antonio por US \$ 14.935,57

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Activos por impuestos corrientes**Cod. SuperCías: 10105**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
IVA en compras	93.927,37	64.020,05
Retenciones de IVA	2.032,80	2.032,80
Retenciones en la fuente del ejercicio	47.996,94	31.061,53
Retenciones en la fuente de años anteriores	16.180,70	13.014,59
Total	<u>160.137,81</u>	<u>110.128,97</u>

8. Propiedad Planta y Equipo, netos**Cod. SuperCías: 10201**

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>01-ene-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias.</u>	<u>Retiros</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-12</u>
Terrenos (1)	815.076,43	-	-	-	815.076,43
Construcciones varias	25.891,42	40.218,11	(63.891,52)	-	2.218,01
Depreciables					
Edificios (1)	410.153,18	-	25.792,96	-	435.946,14
Instalaciones y Adecuaciones (1)	1.483.164,58	-	38.098,56	-	1.521.263,14
Maquinarias y Equipos Agrícolas	477.202,69	-	-	-	477.202,69
Muebles y Equipos de Oficina	11.610,40	-	-	(4.150,50)	7.459,90
Vehículos	37.966,97	-	-	(2.500,00)	35.466,97
Equipos de Computación	9.869,17	-	-	(7.048,42)	2.820,75
Equipos de Comunicación	2.913,22	-	-	(1.113,20)	1.800,02
	3.273.848,06	40.218,11	-	(14.812,12)	3.299.254,05
Depreciación acumulada	<u>(1.093.516,63)</u>	<u>(121.968,23)</u>	-	<u>14.812,12</u>	<u>(1.200.672,74)</u>
	<u>2.180.331,43</u>	<u>162.186,34</u>	<u>-</u>	<u>0,00</u>	<u>2.098.581,31</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 ver nota 19.

9. Activos Biológicos**Cod. SuperCías: 10203**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Cultivo Plantas en Crecimiento	706.717,31	723.327,31
Cultivo Plantas en Producción	280.515,59	220.992,69
Subtotal	<u>987.232,90</u>	<u>944.320,00</u>

9. Activos Intangibles**Cod. SuperCías: 10204**

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo neto de esta cuenta corresponde a US \$6.870,92 y al 1 de enero del 2012 fue de US \$8.881,92.

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

10. Cuentas por Pagar**Cod. SuperCías: 20103-20108-20105-20113**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Proveedores	75.886,37	214.433,33
Partes relacionadas (ver nota 19)	85.460,45	276.142,23
Cuentas por pagar empleados	15.272,95	12.115,20
Otras cuentas por pagar	272,95	818,75
	<u>176.892,72</u>	<u>503.509,51</u>

11. Otras Obligaciones Corrientes**Cod. SuperCías: 20107**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Impuestos por pagar	2.534,14	4.673,02
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 18)	13.520,11	-
IESS por pagar	10.436,75	10.967,27
Decimo tercer sueldo (1)	6.986,52	5.987,30
Decimo cuarto sueldo (1)	40.277,13	36.317,10
Vacaciones (1)	12.510,29	21.374,99
Fondos de reserva (1)	1.007,27	1.044,24
Participación de los trabajadores (1)	14.553,58	5.150,76
Total	<u>101.825,79</u>	<u>85.514,68</u>

(1) El saldo de estas cuentas corresponden a los beneficios sociales por pagar a empleados, cuyo saldo suman al 31 de diciembre del 2012 US \$ 75.334,79 y al 1 de enero del 2012 US\$ 64.723,63. El movimiento fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Saldo inicial	64.723,63	55.601,49
Provisiones	114.290,54	158.811,89
Pagos	(103.679,38)	-144.538,99
Saldo final	<u>75.334,79</u>	<u>69.874,39</u>

12. Obligaciones Financieras**Cod. SuperCías: 20104-20203**

Esta obligación se origino 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.

	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
	<u>Octubre</u>	<u>Octubre 2</u>	<u>Int.</u>		
Banco del Pacifico, operac. N°P40030270	2009	2014	9,33	563.053,78	833.504,02
Menos					
Porción Corriente				295.683,24	270.450,24
				<u>267.370,54</u>	<u>563.053,78</u>

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Provisión para Jubilación Patronal**Cod. SuperCías: 20207**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 fue de US \$ 61.982,93 y al 1 de enero del 2012 fue de US \$39.357,90. Estas provisiones fueron efectuadas en base un estudio actuarial a fin de dar cumplimiento a lo estipulado en las NIIF'S para PYMES.

14. Patrimonio de los Accionistas**Capital Social****Cod. SuperCías: 301**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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>Nº acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación</u>	
		<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%
	800,00		800,00	100,00%

Aporte para futuro aumento de capital**Cod. SuperCías: 302**

El saldo, de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 y 1 de enero del 2012 fue de US\$541.800,00

Reserva Legal**Cod. SuperCías: 304**

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 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.

15. Ventas – Ingresos**Cod. SuperCías: 4101-4102**

Un detalle de las ventas es el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/01/2012</u>
Ventas de banano	2.315.326,08	2.886.146,00
Venta de insumos agrícolas	56.413,82	
Bonificaciones en ventas de banano	10.730,70	25.356,73
Ventas de banano rechazado	1.462,94	2.500,00
Ingresos por servicios	109.116,66	26.942,94
Total	2.493.050,20	2.940.945,67

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

16. Costo de Ventas y Producción**Cod. SuperCías: 5101-5102-5103-5104**

Un detalle del costo de ventas al 31 de diciembre del 2012 y 1 de enero del 2012, fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Costo de ventas	1.711.313,38	1.229.420,29
Materia Prima y Materiales	605.600,05	871.711,98
Mano de Obra Directa	399.255,70	429.418,83
Mano de Obra Indirecta	344.297,81	312.473,81
Otros costos Indirectos de Fabricación	135.500,36	194.153,60
Mantenimiento y Reparaciones	154.665,16	275.919,45
Suministros y Materiales	68.563,22	164.026,08
Otros Costos de Producción	470.168,21	522.822,00
Transferencia al Costo	(1.770.836,28)	(1.376.727,97)
	<u>407.214,23</u>	<u>1.393.797,78</u>
	<u>2.118.527,61</u>	<u>2.623.218,07</u>

17. Gastos Operacionales**Cod. SuperCías: 5202**

Un detalle de los gastos operativos al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012, fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Gastos de personal administrativo	77.723,45	74.890,28
Materiales y suministros	37.770,15	25.360,94
Gastos de mantenimiento	23.613,77	15.625,66
Servicios varios	16.889,49	30.465,19
Impuestos y contribuciones	25.382,19	13.474,25
Otros gastos	8.835,12	13.231,85
Depreciaciones	17.193,44	10.232,04
Amortización de intangible	2.011,00	1.173,08
Total	<u>209.418,61</u>	<u>184.453,29</u>

18. 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 2012 y 2011, 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 le retienen los clientes en sus ventas.

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Impuesto a la Renta (continuación)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31-12-2011</u>
Utilidad del ejercicio	97.023,88	34.338,40
menos: 15% participación de trabajadores	(14.553,58)	(5.150,76)
Utilidad antes de impuesto a la renta	82.470,30	29.187,64
mas: gastos no deducibles	81.384,63	22.616,19
menos: deducciones por leyes especiales (1)	(5.103,00)	(4.467,21)
Deducciones por trabajadores con discapacidad	(20.834,21)	
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	(2.327.519,72)	
Costos y Gastos deducibles sujetos a Impuesto a la Renta Unico	2.248.385,07	
Utilidad gravable	58.783,07	47.336,62
Impuesto a la Renta Causado 23% (2012) y 24% (2011)	13.520,11	11.360,79
Anticipo mayor que el impuesto causado		27.895,42
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(2.663,31)	(31.061,53)
Credito Tributario de años anteriores	(16.180,70)	(13.014,59)
Saldo a favor de Impuesto a la Renta	(5.323,90)	(16.180,70)
Impuesto a la renta Unico 2%	46.550,39	-
Credito Tributario de Impuesto a la Renta Unico	(45.333,63)	-
Impuesto a la renta unico por pagar	1.216,76	(16.180,70)

19. Saldos y transacciones entre relacionadas

El saldo de estas cuentas fue como sigue:

	<u>31/12/2012</u>	<u>01/12/2012</u>
Cuentas por cobrar		
Unezcorp S.A.	9.827,06	312.739,22
Diximant S.A.	61.993,73	335.041,47
Maria José Siguenza Cordero	-	2.000,00
	71.820,79	649.780,69
Cuentas por pagar		
Unezcorp S.A.	-	23.839,20
Francisco Siguenza Cordero	16.996,59	16.996,59
Francisco Siguenza Rojas	68.463,86	227.606,44
Ana Maria Cordero Flores	-	7.700,00
	85.460,45	276.142,26

Transacciones entre relacionadas	Activos	Pasivos	Ingresos	Costo/Gasto
Prestamos entregados y recibidos Unezcorp S.A.	44.550,44	34.723,38		
Prestamos entregados y recibidos Diximant S.A.	113.579,34	51.585,61		
Ventas realizadas a UBESA S.A.			2.068.842,05	
Ingresos por alquiler de oficina Unezcorp S.A.			4.492,00	
Ingresos por alquiler de oficina Diximant S.A.			9.984,00	
Venta de insumos a Diximant S.A.			55.849,68	
Compras de fertilizantes e insumos a UBESA S.A.			-	1.786.130,63
	158.129,78	86.308,99	2.139.167,73	1.786.130,63

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, para pequeñas y medianas empresas. NIIF's para PYMES

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

Conforme lo exigido por la Superintendencia de Compañías, la información contenida al 1 de enero del 2012 se presenta ajustada para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2012. La compañía corresponde al tercer grupo, y su efecto fue el siguiente:

	Saldos NEC	Ajustes NIIF	SALDO NIIF
ACTIVO			
Efectivo, Equivalente de Efectivo	2.770,73		2.770,73
Cuentas por cobrar	770.415,85	(4.217,45)	766.198,40
Inventarios suministros	16.780,03		16.780,03
Inventarios en proceso	147.307,66	(147.307,66)	0,00
Pagos Anticipados	86.555,88		86.555,88
Activos por impuestos corrientes	110.128,97		110.128,97
Propiedad, Planta y Equipo	893.050,83	1.287.280,60	2.180.331,43
Cargos diferidos	9.081,82	(9.081,82)	0,00
Activo Biológico	0,00	944.320,00	944.320,00
Activo Intangible	0,00	8.881,92	8.881,92
	2.036.091,77	2.079.875,59	4.115.967,36
PASIVO			
Cuentas y documentos por pagar	214.433,33	-	214.433,33
Otras cuentas por pagar	12.115,20	-	12.115,20
Obligaciones Financieras Corrientes	270.450,24	-	270.450,24
Otras obligaciones corrientes	80.363,92	-	80.363,92
Otros pasivos corrientes	818,75	-	818,75
Cuentas por pagar relacionadas	276.142,23	-	276.142,23
Obligaciones Financieras No corrientes	563.053,78	-	563.053,78
Provisión para jubilación patronal	-	39.357,90	39.357,90
	1.417.377,45	39.357,90	1.456.735,35
PATRIMONIO			
Capital	800,00	-	800,00
Aporte para futuras capitalizaciones	541.800,00	-	541.800,00
Reservas	14.672,96	-	14.672,96
Resultados Acumulados	61.441,36	-	61.441,36
Resultados provenientes de la Adopción de NIIF	-	2.040.517,69	2.040.517,69
	618.714,32	2.040.517,69	2.659.232,01
	2.036.091,77	2.079.875,59	4.115.967,36

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012

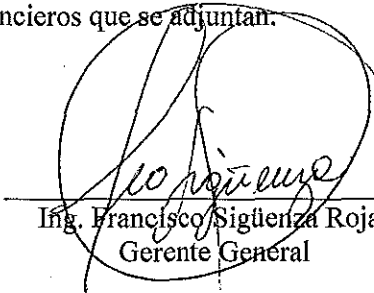
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

20. Propiedad Intelectual

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

21. 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. Francisco Sigüenza Rojas
Gerente General



Ing. Evelyn Vargas Marín
Contadora