

ESCUDEROS Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS S.A.

Av. Nueve de Octubre 1004 y los Ríos
Tlf. 2283216

Guayaquil, abril 30, 2015

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS,
Ciudad.



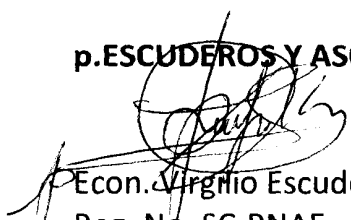
15 MAY 2015
Sra. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

De mis consideraciones:

Por la presente, adjunto sírvase encontrar un ejemplar del informe de Auditoría Externa, por el ejercicio 2014, con la compañía **EXPOTALSI S.A.**, bajo expediente No. 101362

Sin otro particular, aprovecho la oportunidad para expresar a usted los sentimientos de alta consideración y estima.

p.ESCUDEROS Y ASOCIADOS AUDITORES EXTERNOS S.A.


Econ. Virgilio Escudero Orellana
Reg. No. SC-RNAE –No.611

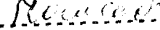


DOCUMENTACION Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

HORA:

04:00 PM 16/05/15

Receptor: Monica Villacreses Indarte

Firma: 

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

30/APR/2015 12:45:38 US\$ 0.00



Remitente: No. Trámite: 15716 - 0
ESCUDEROS Y ASOCIADOS AUDITORES
EXTERNOS S.A. VIRGILIO ESCUDERO

Expediente: 101362

RUC: 0992130342011

Razón social:

EXPOTALSI S.A.

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

EXPOTALSI S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
Diciembre del 2014 y 2013

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 2014 y 2013, 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 2014 y los saldos al 31 de Diciembre del 2013, 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 2014 y 2013, 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.

Marzo 10, del 2015



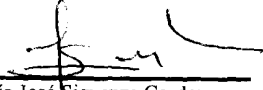
Econ. Virgilio Escudero, Socio
Registro N° 611

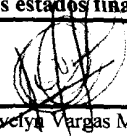
EXPOTALSI S.A.				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
(Expresados en dólares)				
		31/12/2014	31/12/2013	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 3	79,274.72	27,912.94	
Documentos y cuentas por cobrar	Nota 4	122,051.00	123,068.42	
Inventarios	Nota 5	16,626.72	34,755.78	
Servicios y pagos anticipados	Nota 6	19,642.45	31,769.93	
Otros activos corrientes	Nota 7	187,524.30	177,056.42	
Total activos corrientes		425,119.19	394,563.49	
Propiedad, planta y equipo	Nota 8	1,868,967.45	2,036,512.22	
Activos Biológicos	Nota 9	886,712.31	855,816.00	
Activos Intangibles	Nota 10	6,114.50	4,859.96	
Inversiones No Corrientes	Nota 11	33,849.33	0.00	
Total Activos		3,220,762.78	3,291,751.67	
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Documentos y Cuentas por pagar	Nota 12	699,345.20	92,574.72	
Obligaciones financieras porción corriente	Nota 14	0.00	267,370.54	
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	165,379.83	166,760.21	
Total pasivos corrientes		864,725.03	526,705.47	
Obligaciones financieras no corriente	Nota 14	0.00	0.00	
Provisión para Jubilación patronal y Desahucio	Nota 15	82,448.46	61,403.66	
Total pasivos		947,173.49	588,109.13	
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	Nota 16	800.00	800.00	
Aportes para futuras capitalizaciones		-	541,800.00	
Reserva legal		14,672.96	14,672.96	
Utilidades acumuladas		105,851.89	49,502.76	
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF		2,040,517.69	2,040,517.69	
Utilidades del ejercicio		111,746.75	56,349.13	
Total patrimonio de los accionistas		2,273,589.29	2,703,642.54	
Total Pasivo y Patrimonio		3,220,762.78	3,291,751.67	
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.				

Ing. María José Siguenza Cordero
Representante Legal


Ing. Evelyn Vargas Marín
Contadora
Reg. No. G.12.105


EXPOTALSI S.A. ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Expresados en dólares)			
		31/12/2014	31/12/2013
Ventas Netas	Nota 17	2,597,651.14	2,705,598.65
Costo de ventas	Nota 18	2,097,083.40	2,227,722.53
Utilidad bruta en ventas		500,567.74	477,876.12
menos			
Gastos de administración	Nota 19	290,482.09	288,060.53
Utilidad en operación		210,085.65	189,815.59
menos			
Gastos financieros, netos		12,123.01	39,126.19
Otros gastos (otros ingresos)		4,413.87	19,863.80
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		193,548.77	130,825.60
Participación a trabajadores	Nota 20	29,032.32	19,623.84
Impuesto a la renta	Nota 20	52,769.70	54,852.63
Resultado del Ejercicio integral		111,746.75	56,349.13
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			


 Ing. María José Siguenza Cordero
 Representante Legal


 Ing. Evelyn Vargas Marín
 Contadora
 Reg. No. G.12.105

EXPOTALSI S.A. Estados de Flujos de Efectivo Método Directo (Expresados en dólares)		
	31/12/2014	31/12/2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,597,651.14	2,702,042.93
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,151,510.95)	(2,303,042.08)
Intereses pagados	(12,123.01)	(39,126.19)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	434,017.18	359,874.66
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(18,553.66)	(60,501.85)
Pago por compra de Activos Intangibles	(3,265.50)	0.00
Pago por adquisición Inversiones	(33,849.08)	0.00
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(55,668.24)	(60,501.85)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por instituciones financieras	(267,370.54)	(295,683.24)
Efectivo recibido de instituciones financieras	0.00	0.00
Efectivo pagado a relacionadas	(37,616.62)	49,156.72
Efectivo pagado a accionistas	(22,000.00)	(76,156.66)
Efectivo pagado por accionistas (empleados salario digno)	0.00	0.00
Efectivo pagado por accionistas (utilidades acumuladas)	0.00	(46,550.39)
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	(326,987.16)	(369,233.57)
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	51,361.78	-69,860.76
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	27,912.94	97,773.70
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	79,274.72	27,912.94
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		



 Ing. María José Siguenza Cordero
 Representante Legal



 Ing. Evelyn Vargas Marin
 Contadora
 Reg. No. G.12.105

EXPOTALSI S.A.


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


	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad (pérdida) neta	111,746.75	56,349.13
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo		
Depreciación/Deterioro	321,027.51	119,015.22
Transferencia PPE	34,190.99	-
Amortización	2,010.96	2,010.96
Provisión participación de trabajadores	29,032.32	19,623.84
Provisión impuesto a la renta	52,769.70	54,852.63
Provisión para jubilación patronal	21,044.80	(579.27)
Provisión de cuentas incobrables	-	23.60
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	62,151.96	(36,519.02)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	12,127.48	46,759.57
(Aumento) disminución en Inventarios	18,129.06	(2,012.62)
(Aumento) disminución en Activos Biológicos	(200,016.38)	134,972.62
(Aumento) disminución en otros activos	(10,467.88)	(16,918.61)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	63,452.31	(8,161.34)
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	(83,182.40)	(9,542.05)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	434,017.18	359,874.66
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		


 Ing. María José Siguenza Cordero
 Representante Legal


 Ing. Evelyn Vargas Marin
 Contadora
 Reg. No. G.12.105

EXPOTALSI S.A. Estados de cambio del Patrimonio (Expresados en dólares)		
	31/12/2014	31/12/2013
Capital social		
Saldo inicial y final	800.00	800.00
Saldo final	800.00	800.00
Aporte para futuras capitalizaciones		
Saldo inicial y final	541,800.00	541,800.00
	(541,800.00)	-
Saldo final	-	541,800.00
Reserva legal		
Saldo inicial y final	14,672.96	14,672.96
Saldo final	14,672.96	14,672.96
Utilidad acumulada		
Saldo inicial	105,851.89	96,053.15
Resultado del Ejercicio	193,548.77	130,825.60
Transferencia pago participaciòn de trabajadores	(29,032.32)	(19,623.84)
Transferencia pago de impuesto a la renta	(52,769.70)	(54,852.63)
Transferencias	0.00	(46,550.39)
Saldo final	217,598.64	105,851.89
Resultados acumulados provenientes de la adopciòn por primera vez de las NIIF		
Saldo inicial	2,040,517.69	-
Ajuste de adopcion por primera vez	-	2,040,517.69
Saldo final	2,040,517.69	2,040,517.69
Total patrimonio de los accionistas	2,273,589.29	2,703,642.54
	-	-
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		


 Ing. Maria José Figuena Cordero
 Gerente General


 Ing. Evelyn Vargas Marin
 Contadora
 Reg. No. G.12.105

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(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.ICI.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.ICI.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.

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**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.

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.

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 Impuestos 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

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



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

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 15
Maquinaria y Equipo Agrícola	5 y 10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3
Equipos de Comunicación	10

i) Activos Biológicos

Están representados por la plantación (Cultivo Banano) que se clasifican por edades, las que están en crecimiento (Plantas en Crecimiento) y las que están en producción (Plantas en Producción). En crecimiento corresponde a la plantación que no se encuentra en proceso productivo (sin racimo fruta) y en producción las que se encuentran en su proceso productivo (con racimo fruta) y 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

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



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.

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 periodo 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 periodo 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

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



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 2014 y el 31 de diciembre 2013 es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Caja	1,300.00	1,100.00
Bancos	77,974.72	26,812.94
Total	79,274.72	27,912.94

4. Activos Financieros – Cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar entre el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Clientes	40,032.40	103,934.61
Partes relacionadas	61,798.61	22,664.07
Accionistas	22,000.00	-
Otras cuentas por cobrar	2,053.50	1,740.67
Empleados	1,754.77	317.35
Menos: provisión para cuentas incobrables	(5,588.28)	(5,588.28)
Total	122,051.00	123,068.42

5. Inventarios

Un detalle de los inventarios entre el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Fertilizantes e Insumos	4,318.11	13,767.88
Combustibles	224.67	136.95
Suministros y Materiales	8,544.80	13,273.28
Herramientas Varias	1,937.79	3,402.32
Otros inventarios	1,259.17	1,865.94
Inventario en consignación	342.18	2,309.41
Total	16,626.72	34,755.78

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**6. Servicios y otros pagos anticipados**

El saldo de esta cuenta entre el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Anticipos a Proveedores	<u>19,642.45</u>	<u>31,769.93</u>

7. Activos por impuestos corrientes

A continuación se detalla el movimiento que han sufrido estas cuentas entre el 31 de diciembre del 2013 y el 31 de diciembre del 2014:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
IVA en compras	127,024.00	114,677.63
Retenciones de IVA	2,059.80	2,032.80
Retenciones Fte. Impuesto Renta	352.75	1,485.43
Retenciones Fte. Impuesto Renta Único	52,594.39	53,536.66
Crédito Tributario Impuesto Renta	5,493.36	5,323.90
Total	<u>187,524.30</u>	<u>177,056.42</u>

8. Propiedad Planta y Equipo, netos

El movimiento de esta cuenta entre el 1 de enero del 2013 y 31 de diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>Saldo al</u>		<u>Retiros</u>	<u>Saldo al</u>
<u>Costo:</u>	<u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>y/o bajas</u>	<u>31-dic-14</u>
Terrenos	815,076.43	-	-	815,076.43
Construcciones varias	-	-	-	-
Depreciables				
Edificios	435,946.14	-	-137,921.55	298,024.59
Instalaciones y Adecuaciones	1,528,972.54	-	-704,603.58	824,368.96
Maquinarias y Equipos Agrícolas	532,184.30	-	-299,087.29	233,097.01
Muebles y Equipos de Oficina	9,229.90	-	-1,192.06	8,037.84
Vehículos	35,466.97	18,553.66	-1,476.97	52,543.66
Equipos de Computación	1,079.60	-	-553.60	526.00
Equipos de Comunicación	1,800.02	-	-	1,800.02
Subtotal costo histórico	3,359,755.90	18,553.66	-1,144,835.05	2,233,474.51
Depreciación acumulada	(1,323,243.68)	(129,294.64)	1,088,031.26	(364,507.06)
Total	<u>2,036,512.22</u>	<u>(110,740.98)</u>	<u>(56,803.79)</u>	<u>1,868,967.45</u>

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



- (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.

9. Activos Biológicos

Un detalle de esta cuenta, entre el 31 de diciembre del 2013 y el 31 de diciembre del 2014:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Cultivo Plantas en Crecimiento	600,450.53	741,968.52
Cultivo Plantas en Producción	<u>286,261.78</u>	<u>113,847.48</u>
Total	<u>886,712.31</u>	<u>855,816.00</u>

10. Activos Intangibles

A continuación presentamos un movimiento de esta cuenta entre el 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Software XASS	13,320.50	10,055.00
Amortización Acumulada	<u>(7,206.00)</u>	<u>(5,195.04)</u>
	<u>6,114.50</u>	<u>4,859.96</u>

11. Inversiones

A continuación un detalle de ésta cuenta, entre el 31 de diciembre 2013 y 2014:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Inversiones en Acciones	<u>33,849.33</u>	<u>-</u>

La compañía Expotalsi S.A. Con fecha 25 de noviembre, 2014 es propietaria de una acción por el valor nominal de US\$1,00. Pagada en un 25% (US\$0,25) de su valor; bajo un certificado provisional, en la compañía SIMEIGLOBAL S.A.

La compañía Expotalsi S.A. mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el día veintiséis de noviembre del año dos mil catorce. Decide aportar maquinarias agrícolas de propiedad de la compañía en la compañía SIMEIGLOBAL S.A, para futuro aumento de capital por la suma de US\$33.849,08 (Tractor Agrícola, Massey Ferguson).

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**12. Cuentas por Pagar**

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Proveedores	126,582.57	78,895.18
Partes relacionadas	10,821.71	9,303.79
Accionistas	541,800.00	-
Cuentas por pagar empleados	12,443.31	1,438.24
Otras cuentas por pagar	7,697.36	2,937.51
	<u>699,344.95</u>	<u>92,574.72</u>

13. Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de estas cuentas entre el 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Impuestos por pagar	2,655.89	1,986.77
Impuesto a la renta por pagar	52,769.70	54,852.63
IESS por pagar	18,388.33	15,210.48
Décimo tercer sueldo	6,210.93	12,071.23
Décimo cuarto sueldo	37,022.08	45,188.69
Vacaciones	19,300.58	17,826.57
Participación de los trabajadores	29,032.32	19,623.84
Total	<u>165,379.83</u>	<u>166,760.21</u>

14. Obligaciones Financieras

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>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>Fecha</u>		<u>Interés</u>
			<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>%</u>
Banco del Pacifico, operac. NºP40030270	-	267,370.54	oct-09	oct-14	9.330
Menos					
Porción Corriente	-	267,370.54			
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>			

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**15. Provisión para Jubilación Patronal**

El saldo de esta cuenta entre el 31 de diciembre del 2014 y el 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Jubilación Patrimonial	66,278.97	50,458.66
Desahucio	16,169.49	10,945.00
	<u>82,448.46</u>	<u>61,403.66</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, 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 María 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>

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 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.

17. Ventas – Ingresos

Un detalle de las ventas, entre el 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Venta Banano Exportadores	2,383,519.48	2,579,159.37
Venta Banano Locales	213,048.30	49,941.62

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



Otras Ventas 0%	-	60,933.60
Otras Ventas 12%	1,083.36	12,008.34
Ganancia Activo Biológico	-	3,555.72
Total	<u>2,597,651.14</u>	<u>2,705,598.65</u>

18. Costo de Ventas y Producción

Un detalle del costo de ventas al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, fue como sigue:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Costo de Ventas	2,097,083.40	2,227,722.53
Materia Prima y Materiales	487,415.59	620,471.47
Mano de Obra Directa	457,013.00	428,247.98
Mano de Obra Indirecta	459,635.93	373,487.70
Depreciaciones PPE/Otras Pérdidas	304,589.49	108,112.92
Mantenimiento y Reparaciones	52,688.86	102,878.85
Suministros y Materiales	102,587.24	40,727.98
Otros Costos de Producción	405,567.59	387,127.52
Transferencia al Costo	<u>(2,269,497.70)</u>	<u>(2,061,054.42)</u>
	-	-
Total	<u>2,097,083.40</u>	<u>2,227,722.53</u>

19. 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 2014:

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Gastos de personal administrativo	125,088.12	82,948.56
Materiales y suministros	11,992.86	22,406.30
Gastos de mantenimiento	29,380.89	16,189.25
Servicios varios	75,474.40	88,883.57
Impuestos y contribuciones	17,937.11	38,172.10
Otros gastos	12,159.80	20,724.62
Depreciaciones	16,437.95	16,725.17
Amortización de intangible	2,010.96	2,010.96
Total	<u>290,482.09</u>	<u>288,060.53</u>

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**20. 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 2014 y 2013, 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>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Utilidad del ejercicio	193,548.77	130,825.60
menos: 15% participación de trabajadores	<u>(29,032.32)</u>	<u>(19,623.84)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	164,516.45	111,201.76
menos: otras rentas exentas	-	-
más: gastos no deducibles	36,363.14	20,044.44
más: gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
menos: deducciones por leyes especiales (1)	(5,465.25)	(5,344.50)
Deducciones por trabajadores con discapacidad	-	-
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	(2,596,567.78)	(2,629,100.99)
Costos y Gastos deducibles Impuesto a la Renta Único	<u>2,367,739.23</u>	<u>2,511,854.60</u>
Utilidad gravable	(33,414.21)	8,655.31
Impuesto a la Renta Causado 22% (2014) y (2013)	-	1,904.17
Anticipo mayor que el impuesto causado	838.34	2,270.61
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(352.75)	(1,485.43)
Crédito Tributario de años anteriores	<u>(5,493.36)</u>	<u>(5,323.90)</u>
Saldo a favor de Impuesto a la Renta	(5,007.77)	(4,538.72)
Impuesto a la renta Único 2%	51,931.36	52,582.02
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta Único	<u>(52,594.39)</u>	<u>(53,536.66)</u>
Impuesto a la renta único por pagar - Saldo a favor	(663.03)	(954.64)

21. Saldos y transacciones entre relacionadas

El saldo de estas cuentas entre el 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013, es el que se detalla a continuación:

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Cuentas por Cobrar		
Unezcorp S.A.	51,052.64	-
Diximant S.A.	10,744.37	15,317.66
Francisco Siguenza Rojas	-	7,346.41
Dromisa S.A.	1.60	-
	<u>61,798.61</u>	<u>22,664.07</u>
Cuentas por Pagar		
Unezcorp S.A.	-	9,303.79
Francisco Siguenza Cordero	11.20	-
Francisco Siguenza Rojas	10,499.77	-
María José Siguenza Cordero	310.99	-
	<u>10,821.96</u>	<u>9,303.79</u>

Transacciones entre relacionadas	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Costo/Gasto</u>
Prestamos Unezcorp S.A.	86,401.18	26,044.75		
Prestamos Diximant S.A.	39,583.39	44,156.68		
Prestamos Francisco Siguenza Rojas	171,450.70	189,296.88		
Prestamos Dromisa S.A.	1.60	-		
Prestamos Francisco Siguenza Cordero	-	11.20		
Prestamos María José Siguenza Cordero	-	310.99		
Ventas realizadas a TROPICAL FRUIT S.A.			1,723,192.46	
Ingreso Transferencia Maquinarias (Aportación) - Simeiglobal			34,190.99	
Costo Alquiler Maquinarias - Simeiglobal				34,135.00
Compras Materiales e Insumos Plastivill				11,782.20
Compras Materiales e Insumos Supralive				73,633.08
Compras Materiales e Insumos Tropical				98,679.02
	<u>297,436.87</u>	<u>259,820.50</u>	<u>1,757,383.45</u>	<u>218,229.30</u>

22. Compromisos

En diciembre 23 del 2013, la Compañía firmó un contrato de compraventa obligatorio de banano de exportación con la compañía Tropical Fruit S.A., y en enero 13 del 2014 con la compañía Fertiagracorp S.A., en dichos contratos se estipula que la Compañía venderá exclusivamente su fruta a estos exportadores y éstos a su vez se comprometen a comprarla. El precio mínimo pactado y pagado por caja entregada en puerto, será el fijado por las autoridades gubernamentales, pudiendo haber bonificaciones según las variaciones en los precios internacionales, adicional su terminación está sujeta al incumplimiento de algunas de las cláusulas en él contenidas.

EXPOTALSI S.A.

(Samborondón – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)



23. Propiedad Intelectual

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

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (11 de marzo del 2015) 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