



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

## **EXPOTUNA S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009**

#### **CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros:

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

#### **ABREVIATURAS USADAS**

US\$. Dólares estadounidenses



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

### Dictamen del Auditor Independiente

Mayo 11 del 2011

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
Expotuna S.A.  
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Expotuna S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los correspondientes estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías, excepto por lo indicado en el párrafo Base para opinión con salvedad, nuestras auditorías fueron efectuadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

#### **Guayaquil:**

Junín 203 y Panamá  
Edificio Teófilo Bucaram 4to. piso  
Telf.: 2305169 - 2304762 • Telefax: 2304983 • Cel.: 098-452649  
Casilla: 09-01-16219  
Email: pfcontad@easynet.net.ec

#### **Quito:**

Av. Brasil N 4038 y Charles Darwin,  
Edificio Kaufer 4to piso oficina 9  
Telf.: 023318022 - 023317454 - Cel.: 099-666108  
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec  
lapaez@cablemodem.com.ec. Casilla: 17-21-745



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

#### **Base para opinión con salvedad**

No observamos la toma del inventario físico al 31 de diciembre de 2010 y 2009: no pudimos satisfacernos a través de otros procedimientos de auditoría sobre las cantidades de inventarios existentes a esas fechas que se presentan en el Balance General por US\$ 863.331 y US\$ 418.321 respectivamente.

#### **Opinión con salvedad**

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de aquellos ajustes si hubieran, si se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo indicado en el párrafo precedente, los referidos estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de EXPOTUNA S.A., al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio, y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

**Informe sobre requisitos legales y normativos**

5. Al 31 de diciembre del 2009, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI.-003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

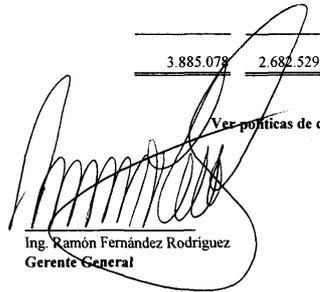
  
SC. RNAE No.434

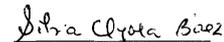
  
William Florencia N.  
Socio  
RNC-22.712

**EXPOTUNA S.A.**  
**Balance General**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**(En dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja bancos (Nota 1)	512.641	145.370	Obligaciones bancarias (Nota 5)	1.493.300	576.397
Cuentas por cobrar (Nota 2)	612.333	527.810	Cuentas por pagar (Nota 6)	598.775	125.706
Inventarios (Nota 3)	<u>863.331</u>	<u>418.321</u>			
<b>Total activo corriente</b>	<b>1.988.305</b>	<b>1.091.501</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>2.092.075</b>	<b>702.103</b>
Activo fijo (Nota 4)	1.873.666	1.535.642	Pasivo a largo plazo (Nota 7)	<u>917.230</u>	<u>1.244.643</u>
Cargos diferidos y otros activos	23.107	55.386			
			<b>Total pasivos</b>	<b>3.009.305</b>	<b>1.946.746</b>
			<b>PATRIMONIO</b>		
			Capital social (Nota 9)	200.000	200.000
			Aportes Futura capitalización (Nota 10)	434.885	434.885
			Reserva Legal (Nota 11)	4.005	4.005
			Resultados Acumulados (Nota 12)	93.152	38.219
			Utilidad del ejercicio	<u>143.731</u>	<u>58.674</u>
			<b>Total patrimonio</b>	<b>875.773</b>	<b>735.783</b>
<b>Total activo</b>	<b><u>3.885.078</u></b>	<b><u>2.682.529</u></b>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>3.885.078</u></b>	<b><u>2.682.529</u></b>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

  
 Ing. Ramón Fernández Rodríguez  
 Gerente General

  
 C.P.A. Silvia Oyola  
 Contador General  
 Registro No. 5192

# EXPOTUNA S.A.

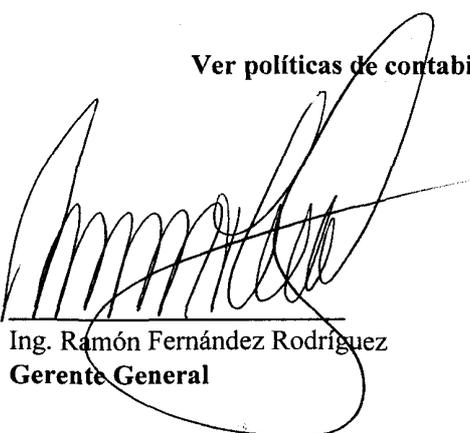
## Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009

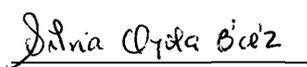
(En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Ingresos por servicios</b>		
Servicio Frío	82.745	3.494.592
Venta Materia Prima	117.133	-
Venta Producto Terminado	4.196.934	-
Ventas Pescado Exportación	5.995.391	1.525.000
Otras Rentas Gravadas	<u>407.994</u>	<u>293</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>10.800.197</u>	<u>5.019.885</u>
Costo de ventas	(9.506.144)	(2.942.342)
Gastos de operación	<u>(1.077.859)</u>	<u>(1.991.550)</u>
Total costos y gastos operacionales	<u>(10.584.003)</u>	<u>(4.933.892)</u>
<b>Utilidad en operación</b>	216.194	85.993
Participación a trabajadores (Nota 8 )	(32.429)	(12.899)
Impuesto a la renta (Nota 8 )	(40.034)	(14.420)
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<u>143.731</u>	<u>58.674</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Ramón Fernández Rodríguez  
Gerente General



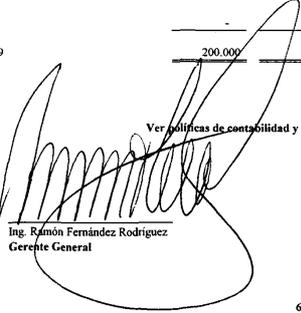
C.P.A. Silvia Oyola  
Contador General  
Registro No. 5192

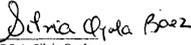
**EXPOTUNA S.A.**  
**Estado de Evolución del Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**(En dólares Estadounidenses)**

<u>2010</u>	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	200.000	434.885	4.005	38.219	58.674	735.783
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	58.674	(58.674)	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(3.741)	-	(3.741)
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	216.195	216.195
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	(32.430)	(32.430)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(40.034)	(40.034)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>200.000</u>	<u>434.885</u>	<u>4.005</u>	<u>93.152</u>	<u>143.731</u>	<u>875.773</u>

<u>2009</u>	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2008	200.000	49.500	4.005	7.126	28.700	289.331
Transferencia a Resultados acumulados	-	-	-	28.700	(28.700)	-
Ajuste de años anteriores	-	-	-	2.393	-	2.393
Aportes para futuro aumento de capital	-	385.385	-	-	-	385.385
Utilidad antes de provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	85.993	85.993
Provisión participación trabajadores	-	-	-	-	(12.899)	(12.899)
Provisión de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(14.420)	(14.420)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>200.000</u>	<u>434.885</u>	<u>4.005</u>	<u>38.219</u>	<u>58.674</u>	<u>735.783</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

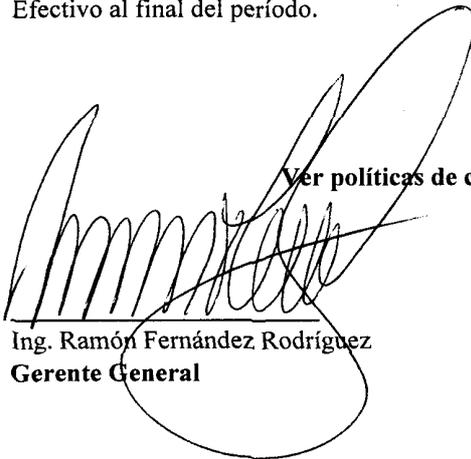
  
 Ing. Ramón Fernández Rodríguez  
 Gerente General

  
 C.P.A. Silvia Oyola  
 Contador General  
 Registro No. 5192

**EXPOTUNA S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	10.386.455	4.597.031
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10.502.816)	(5.105.881)
Otros Ingresos	407.994	293
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>291.633</u>	<u>(508.557)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adiciones en activos fijos	(513.852)	(1.532.788)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(513.852)</u>	<u>(1.532.788)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos recibidos	589.490	1.770.132
Aportes para futura capitalización	-	385.385
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>589.490</u>	<u>2.155.517</u>
Aumento neto del efectivo	367.271	114.172
Efectivo al inicio del período	<u>145.370</u>	<u>31.198</u>
Efectivo al final del período.	<u>512.641</u>	<u>145.370</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Ramón Fernández Rodríguez  
**Gerente General**

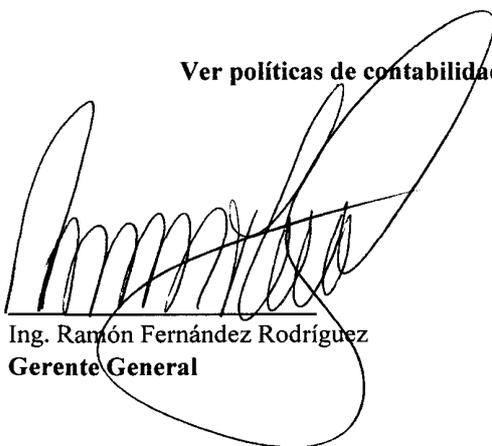
Silvia Oyola Baez  
C.P.A. Silvia Oyola  
**Contador General**  
**Registro No. 5192**

# EXPOTUNA S.A.

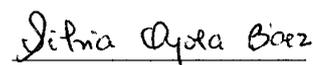
## Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto (utilizado) en las Actividades de Operación Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009 (En dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta	143.731	58.674
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>		
Depreciación	159.200	84.714
Baja de activos fijos	16.628	-
Participación a trabajadores	32.429	12.899
Provisión impuesto a la renta	40.034	14.420
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<u>392.022</u>	<u>170.707</u>
Aumento en cuentas por cobrar	(32.234)	(294.810)
Aumento en inventarios	(445.010)	(411.332)
Aumento en gastos anticipados	(20.010)	(936)
Disminución en Otros activos	-	182
Aumento en cuentas por pagar	378.835	4.824
Aumento en gastos acumulados por pagar	18.030	22.808
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<u><u>291.633</u></u>	<u><u>(508.557)</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Ing. Ramón Fernández Rodríguez  
Gerente General



C.P.A. Silvia Oyola  
Contador General  
Registro No. 5192

**EXPOTUNA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**Descripción del negocio y objeto social**

La Compañía fue constituida el 2 de Septiembre del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Octubre del 2005.

Su objeto social principal es dedicarse a las actividades de pesca marítima y continental de peces y la producción de pescado y filetes de pescado, refrigerados o congelados.

Mediante resolución NAC-GCORCEC09-00577 del Servicio de Rentas Internas de fecha 7 de Agosto del 2009 la compañía fue declarada contribuyente especial.

**Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Resolución N° ADM 08199 publicada en el Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008 y Resolución N° 08.G.DSC.08.010 del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Tal cual se describe en la nota 14 de eventos subsecuentes, mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

En base a estos lineamientos, Expotuna S.A. debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

**Inventarios**

Los inventarios de materia prima se encuentran valuados al costo de adquisición y no exceden su valor de mercado y los productos terminados a su costo de producción.

**Activo fijo**

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargarán al incurrirse, mientras que la mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Vehículos	20%
Tanques de Almacenamiento	20%
Muebles y Enseres	20%
Equipos de Comunicación	33%
Equipos de Oficina	20%
Equipos de Computación	33%
Maquinarias y Equipos	20%
Cámaras de Frío	20%
Otros Equipos	33%
Túneles de Congelación	10% y 20%

**EXPOTUNA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

**Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Dicha provisión se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2010 y 2009 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y

**EXPOTUNA S.A.**  
**Políticas de Contabilidad significativas**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

**Reconocimiento de los ingresos**

El ingreso por venta de productos es reconocido cuando estos han sido efectivamente recibidos por el cliente.

---

---

# EXPOTUNA S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

### 1. Bancos

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja General	20.828	23.779
Bancos Nacionales	<u>491.813</u>	<u>121.591</u>
<b>Total</b>	<u><u>512.641</u></u>	<u><u>145.370</u></u>

### 2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	a)	532.518	526.370
Otras Cuentas por Cobrar		12.901	1.440
Anticipos a proveedores		65.365	
Anticipo impuesto a la renta		1.549	-
<b>Total</b>		<u><u>612.333</u></u>	<u><u>527.810</u></u>

- a) Incluye principalmente saldo por cobrar a Distribuidora Saler Nodos C.A. de US\$ 378.988 por concepto de venta de pescado.

La Compañía al 31 de diciembre del 2010, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

**3. Inventarios**

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inventario Materia Prima	369.573	71.748
Inventario Producto Terminado	248.814	-
Inventario Pescado Procesado	-	16.314
Inventario Pechos	19.267	19.267
Inventario Mondongo	2.635	3.203
Inventario Calamar	11.593	-
Inventario Camarón	56.193	592
Inventario Dorado	142.490	-
Inventario Wahoo	12.325	17.331
Inventario Pescado Exportación	441	289.866
<b>Total</b>	<u>863.331</u>	<u>418.321</u>

**4. Activo fijos**

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terreno	341.290	341.290
Obras en proceso	66.766	-
Mejoras del Edificio	10.679	-
Edificio	637.563	637.563
Vehículo	249.116	139.126
Tanques de Almacenamiento	221.480	113.960
Muebles y Enseres	28.493	13.531
Equipos de Comunicación	6.191	112
Equipos de Oficina	12.156	10.618
Equipos de Computación	18.449	11.680
Maquinarias y Equipo	128.030	37.183
Cámaras de Frío	87.385	21.999
Otros Equipos	64.473	47.785
Túneles de Congelación	261.604	261.604
	<u>2.133.675</u>	<u>1.636.451</u>
Menos Depreciación Acumulada	260.009	100.809
<b>Total</b>	<u>1.873.666</u>	<u>1.535.642</u>

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

El movimiento de activos fijos, en el período fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial	1.636.451	103.663
Compras	513.852	1.532.788
Bajas	(16.628)	-
<b>Saldo final</b>	<u>2.133.675</u>	<u>1.636.451</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo inicial	100,809	16,095
Gasto del año	159,200	84,714
<b>Saldo final</b>	<u>260,009</u>	<u>100,809</u>

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

**5. Obligaciones Bancarias**

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Banco Internacional</b>		
Corresponde a préstamo de \$300.000 a una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Noviembre 11 del 2010.	-	300.000
Corresponde a préstamo de \$350.000 a una tasa de interés de 11.23% y con vencimiento en Abril 25 del 2010.	-	121.040
Corresponde a préstamo de \$800.000 a una tasa de interés de 9.76% y con vencimiento en Diciembre 8 del 2011.	800.000	-
Corresponde a préstamo de \$650.000 a una tasa de interés de 9.84% y con vencimiento en Mayo 22 del 2011.	332.897	-
Corresponde a préstamo de \$32.990 a una tasa de interés de 8.95% y con vencimiento en Diciembre 11 del 2012. (Nota 7)	15.760	-
<b>Corporación Financiera Nacional</b>		
Porción corriente préstamo \$ 300.000 (Nota 7)	187.500	37.500
Porción corriente préstamo \$ 1.100.000 (Nota 7)	157.143	117.857
<b>Total</b>	<u>1.493.300</u>	<u>576.397</u>

Los préstamos del Banco Internacional están garantizados por la firma solidaria del gerente de la compañía Ing. Ramón Fernández Rodríguez.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

**6. Cuentas por pagar**

Conformado por:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	a)	458.486	54.822
Otras Cuentas por Pagar	b)	74.625	54.788
Beneficios sociales		25.522	-
15% Participación Trabajadores		32.429	12.899
Retenciones por pagar		7.713	-
Impuesto a la Renta del año		-	3.197
		<u>598.775</u>	<u>125.706</u>

- a) Está conformado principalmente por cuentas por pagar a Fracsol S.A. US\$ 278.450; Seafman C.A. US\$ 100.192; Anglo Automotriz S.A. US\$ 20.949.
- b) Está conformado principalmente por cuentas por pagar a Teojama Comercial US\$ 14.551 e intereses por pagar por US\$ 47.568.

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

**7. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Banco Internacional</b>		
Préstamo de \$ 32.990 a una tasa de interés del 8.95% y con vencimiento en Diciembre 11 del 2012.	32.990	-
(-) Porción corriente (Nota 5)	<u>(15.760)</u>	<u>-</u>
	17.230	-
<b>Corporación Financiera Nacional</b>		
Préstamo de \$ 300.000 a una tasa de interés del 10.11% y con vencimiento en Junio 27 del 2012.	262.500	300.000
(-) Porción corriente (Nota 5)	<u>(187.500)</u>	<u>(37.500)</u>
	75.000	262.500
Saldo de préstamo de \$ 1.100.000 a una tasa de interés del 8.94% y con vencimiento en Diciembre 5 del 2016.	982.143	1.100.000
(-) Porción corriente (Nota 5)	<u>(157.143)</u>	<u>(117.857)</u>
	825.000	982.143
<b>Total</b>	<u>917.230</u>	<u>1.244.643</u>

Estos préstamos están garantizados por hipoteca abierta sobre terrenos ubicados en la Lotización Industrial Pascuales y en la Parroquia San Mateo de la ciudad de Manta, Provincia de Manabí que pertenece a la compañía Distribuidora Éxito S.A. a favor de la Corporación Financiera Nacional, y además con garantía prendaria de un sistema de refrigeración de túnel de congelación.

# EXPOTUNA S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

### 8. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

Descripción					2010
<b>Utilidad contable</b>				US\$	216.194
15% participación a trabajadores					(32.429)
					<u>183.765</u>
<b>Más (Menos) partidas conciliatorias</b>					
Más Gastos no deducibles					8.645
(-) Deducción por incremento neto de empleados					(46.074)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad					(12.076)
					<u>Base imponible</u>
				US\$	<u>134.260</u>
25% Impuesto a la Renta (Impuesto causado)					<u>33.565</u>
Anticipo impuesto renta determinado año 2009 (mayor impuesto causado)					<u>40.034</u>
<b>Descripción</b>					<b>2009</b>
<b>Utilidad contable</b>				US\$	85.993
15% participación a trabajadores					(12.899)
					<u>73.094</u>
<b>Más Gastos no deducibles</b>					<u>4.587</u>
				US\$	<u>77.681</u>
<b>Base imponible</b>					
<b>Cálculo del impuesto a la renta</b>					
Reinversión	US\$	50.000	15%		7.500
No reinversión		<u>27.681</u>	25%		<u>6.920</u>
		<u>77.681</u>		US\$	<u>14.420</u>

Según las normas tributarias vigentes, la Compañía en el año 2009 se acogió a reinvertir sus utilidades, beneficiándose con una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, este beneficio esta condicionado a que en el año siguiente, este monto se instrumente en aumento de capital, al 31 de diciembre de 2010, este aumento de capital no se instrumentó, ni se canceló la diferencia del impuesto beneficiado.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

# **EXPOTUNA S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**

**En dólares estadounidenses**

---

### **9. Capital social**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de la Compañía está constituido por 200.000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

Con fecha 7 de Octubre del 2008 mediante Resolución 08-G-DIC-0006807 se aprueba el aumento del capital suscrito de US\$ 8.000 a US\$ 200.000 mediante compensación de crédito y la emisión de ciento noventa y dos mil acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

### **10. Aportes futura capitalización**

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas.

### **11. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la compañía no ha realizado apropiación alguna.

### **12. Resultados acumulados**

La ley de Compañías establece como una causal de disolución, cuando las pérdidas de una Compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que este sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento permite compensar las pérdidas operacionales con las utilidades obtenidas en los cinco periodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

# EXPOTUNA S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009

En dólares estadounidenses

---

---

### 13. Diferencias entre estados financieros e informe de auditoría

Al 31 de diciembre del 2010 se presentan las siguientes diferencias entre los estados financieros de la compañía y las cifras mostradas en el informe auditado, un detalle a continuación:

	<u>Estados financieros</u>		<u>Diferencias</u>
	<u>Compañía</u>	<u>Informe de auditoría</u>	
<b>Pasivo</b>			
Préstamos Banco Internacional Porción corriente	32.990	15.760	17.230
Préstamos Banco Internacional Porción Largo Plazo	-	17.230	(17.230)
Obligaciones CFN Porción corriente	49.309	344.643	(295.334)
Obligaciones CFN a Largo Plazo	1.195.334	900.000	295.334

Al 31 de diciembre del 2009 se presentan las siguientes diferencias entre los estados financieros de la compañía y las cifras mostradas en el informe auditado, un detalle a continuación:

	<u>Estados financieros</u>		<u>Diferencias</u>
	<u>Compañía</u>	<u>Informe de auditoría</u>	
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones CFN Porción corriente	142.936	155.357	(12.421)
Obligaciones CFN a Largo Plazo	1.257.064	1.244.643	12.421
<b>Gastos</b>			
Depreciación	78.953	84.714	(5.761)
<b>Patrimonio</b>			
Resultados acumulados	38.219	35.826	2.393

**EXPOTUNA S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2010 y 2009**  
**En dólares estadounidenses**

---

---

**14. Eventos subsecuentes**

**2010**

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

**2009**

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de los estados financieros Mayo 11 del 2010, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

---

---