

EXPOTUNA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
EXPOTUNA S.A.

Informe sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **EXPOTUNA S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondiente estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **EXPOTUNA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), cuyo informe emitido con fecha agosto 5 del 2014, contiene una opinión con salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de **EXPOTUNA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Salvedad:

4. Los estados financieros adjuntos no incluyen cifras comparativas con el año 2013, debido que no nos fue posible establecer las reclasificaciones efectuadas por los auditores predecesores. La revelación de la información financiera comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

EXPOTUNA S.A.

Página No. 2

Opinión:

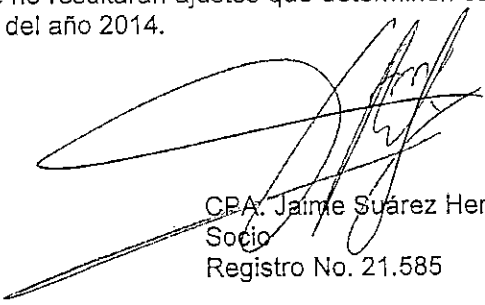
5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EXPOTUNA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

6. Al 31 de diciembre del 2014, las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos, han sido preparadas sobre la base de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, emitida por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (antes Superintendencia de Compañías), en octubre 11 del 2011, estableciéndose que aplicarán las NIIF para PYMES las personas jurídicas que cumplan las tres condiciones. La Administración de la Compañía deberá considerar cambiar su aplicación de las NIIF para PYMES a NIIF Completas, en razón de que dos de la condiciones han superado los límites.
7. Como se indica en la nota 17 adjunta, **EXPOTUNA S.A.** hasta la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2015), tiene en proceso el Estudio sobre Precios de Transferencia del año 2014. De acuerdo con la información proporcionada por la Administración de la Compañía basado en el criterio de sus asesores, estima que no resultaran ajustes que determinen cargos por impuesto a la renta en los estados financieros del año 2014.


MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 10 del 2015
Guayaquil - Ecuador


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

EXPOTUNA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	
	ACTIVOS CORRIENTES:	
	Efectivo en caja y bancos	682,231
3	Activos financieros, neto	2,216,666
4	Existencias	5,782,233
5	Activos por impuestos corrientes	37,492
6	Servicios y otros pagos anticipados	<u>50,392</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>8,769,014</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
7	Propiedades, planta y equipos, neto	2,894,301
	Otros activos no corrientes	<u>2,447</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>11,665,762</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	
	PASIVOS CORRIENTES:	
8	Obligaciones bancarias y vencimientos corrientes de obligaciones bancarias a largo plazo	2,014,694
9	Pasivos financieros	4,402,333
10	Otras obligaciones corrientes	<u>192,858</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>6,609,885</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:	
11	Jubilación patronal e indemnización por desahucio	366,910
12	Obligaciones bancarias a largo plazo	157,143
13 y 17	Cuentas por pagar a largo plazo	<u>3,430,000</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>10,563,938</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>	
14	Capital social	200,000
14	Aportes para futura capitalización	397,189
2	Reserva legal	20,015
	Utilidades retenidas	<u>484,620</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,101,824</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>11,665,762</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPOTUNA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en Dólares)

Notas

15	VENTAS NETAS	16,514,044
15	(-) COSTO DE VENTAS	(12,460,992)
	UTILIDAD BRUTA	4,053,052
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>	
	Gastos de administración	(2,473,494)
	Gastos financieros	(459,368)
	Gastos de exportación	(679,931)
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(3,612,793)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	440,259
16	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(66,039)
16	22% IMPUESTO A LA RENTA	(105,875)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	268,345
14	UTILIDAD BASICA POR ACCION	1.34

Ver notas a los estados financieros

EXPOTUNA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2013	200,000	397,189	20,015	370,275	987,479
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	268,345	268,345
Dividendos pagados, nota 14	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(154,000)</u>	<u>(154,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>200,000</u>	<u>397,189</u>	<u>20,015</u>	<u>484,620</u>	<u>1,101,824</u>

Ver notas a los estados financieros

EXPOTUNA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	17,995,456
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(18,778,835)
Intereses pagados y comisiones	(459,368)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(1,242,747)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedad, planta y equipos, neto de venta	(340,656)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(340,656)

FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias, neto	466,475
Cuentas por pagar a largo plazo	1,350,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,816,475
Aumento neto del efectivo	233,072
Efectivo al inicio del año	449,159
Efectivo al final del año	682,231

Ver notas a los estados financieros

EXPOTUNA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en Dólares)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	268,345
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	
Depreciación de propiedades, planta y equipos, neto	237,066
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	171,914
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	11,157
Provisión de cuentas incobrables	640
(Aumento) Disminución en:	
Activos financieros, neto	(656,434)
Existencias	(2,481,041)
Activos por impuestos corrientes	6,430
Servicios y otros pagos anticipados	(5,482)
Aumento (Disminución) en:	
Pasivos financieros	1,355,395
Otras obligaciones corrientes	(121,512)
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	(29,225)
Total ajustes	(1,511,092)
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,242,747)

Ver notas a los estados financieros
