RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja chica	500	
Banco Bolivariano	(216)	17.030
Banco Produbanco	25.422	1.600
Total	<u>25.706</u>	<u>18.630</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes (1)	234.078	193.802
Cientes relacionados	84.152	
Cuentas por cobrar empleados	1.203	3.937
Anticipo proveedores de bienes	1.660	142.735
Anticipo proveedores de servicios	526	
Anticipo Iva retenido	1.875	17.424
Anticipo Impuesto a la renta retenido año corriente	3.400	5.085
Crédito tributario	60.577	67.970
Impuesto a la salida de divisas		3.193
Total	<u>387.471</u>	<u>434.146</u>

(1) Un detalle por vencimiento de la cartera es como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2015</u>
Por vencer	143.417
Vencidas de 0 a 30 días	43.365
Vencidas de 31 a 60 días	15.874
Vencidas de 61 a 90 días	14.865
Vencidas de 91 a 120 días	4.017
Vencidas más de 121 días	12.540
Total	<u>234.078</u>

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Materia prima	64.308		36.740
Material de empaque	121.034		
Sustancias controladas	674		
Producto terminado	81.737		66.587
Producto semielaborado	826		
Repuestos	17.000		313
Diferencia en inventarios	5.254		
Total	<u>290.833</u>		<u>103.640</u>

4. Pagos anticipados

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Garantía arriendo	4.100		4.100
Otras garantías	3.000		
Total	<u>7.100</u>		<u>4.100</u>

5. Propiedad y equipo

Conformado por:

(Ver Nota 4 de Propiedad y equipo en página siguiente)

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

2015	COSTO	DEPREC. ACUM.	NETO
		US\$	
Maquinaria y equipo	418.194	40.386	377.808
Equipo de computación	16.344	7.771	8.573
Muebles y enseres	17.000	3.612	13.388
Vehículos	42.178	1.138	41.040
Construcciones en proceso	32.528		32.528
Sistema de caldero, marmitas y sistema eléctrico	128.745		128.745
Filtro de agua	31.104		31.104
Máquina Sachetera	11.669		11.669
Activos en montaje	208.073		208.073
TOTALES	905.835	52.907	852.928

2014	COSTO	DEPREC. ACUM.	NETO
		US\$	
Maquinaria y equipo	325.577	3.410	322.167
Equipo de computación	13.621	688	12.933
Muebles y enseres	9.560	70	9.490
Repuestos y herramientas	1.347	280	1.067
TOTALES	350.105	4.448	345.657

El movimiento de Propiedad y equipo fue como sigue:

Costo	US\$	
	2015	2014
Saldo Inicial	350.105	
Adiciones	555.730	350.105
Total	905.835	350.105

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Depreciación Acumulada			
Saldo Inicial	4.448		
Adiciones	48.459		4.448
Total	<u>52.907</u>		<u>4.448</u>

6. Otros Activos

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Instalación caldero marmitas			119.439
Construcción filtro de agua			31.104
Máquina Sachet			1.953
Fórmulas	21.723		21.722
Otros intangibles			3.280
Otros activos por identificar	113.574		95.572
Marcas	79.200		
Total	<u>214.497</u>		<u>273.070</u>

7. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Préstamos (1)	781.776		537.209
Total	<u>781.776</u>		<u>537.209</u>

(1) Corresponde a préstamos con Instituciones Financieras, como se detalla a continuación.

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES (Banco Bolivariano)						
Nº de Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa	Monto Original US\$	Monto Actual US\$
500025141	24-oct-15	22-mar-16	150	11.15%	85.700	51.420
500023378	28-abr-14	12-abr-16	1.080	11.15%	85.000	30.356
Subtotal					170.700	81.776
INSTITUCIONES FINANCIERAS EXTERIOR (BBP BANK, S.A.)						
Nº de Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa	Monto Original US\$	Monto Actual US\$
010037023	06-nov-15	25-feb-16	111	3.75%	180.000	180.000
010037878	07-dic-15	25-ene-16	49	3.50%	100.000	100.000
010037366	04-dic-15	21-mar-16	105	3.75%	50.000	50.000
010037580	10-dic-15	08-jun-16	181	3.50%	170.000	170.000
010037712	21-dic-15	26-dic-16	371	5.25%	200.000	200.000
Subtotal					700.000	700.000
Total					870.700	781.776

Las garantías de estas obligaciones corresponden a cash colateral de accionistas de la compañía y sobre la operación 500023378, corresponde a garantía con Prenda Industrial por US\$ 101.358; # de garantía GAR050201300185.

8. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Nacionales	325.474	111.748
Cuentas por pagar relacionadas	2.200	
Interés implícito	5.164	
Anticipo de clientes		4.899
Total	<u>332.838</u>	<u>116.647</u>

(1) Un detalle por vencimiento de proveedores es como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2015</u>
Por vencer	174.649
Vencidas de 0 a 30 días	10.473
Vencidas de 31 a 60 días	82.838
Vencidas de 61 a 90 días	28.743
Vencidas de 91 a 120 días	48
Vencidas más de 120 días	28.723
Total	<u>325.474</u>

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

9. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales	10.728	23.442
Impuestos	3.787	35.518
Sueldos y salarios por pagar	3.361	
Obligaciones con el IESS (1)	45.644	4.848
Otras		10
Total	<u>63.520</u>	<u>63.818</u>

(1) Corresponde a Aportes Patronales y Personal, refinanciados. Se ha establecido con el IESS un convenio de pago, que va desde febrero hasta julio del 2016. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros se está cumpliendo con las condiciones de pago.

10. Otros pasivos corrientes

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos de terceros (1)	447.951	
Préstamos empresa AA (2)	110.000	
Otras		326.518
Total	<u>557.951</u>	<u>326.518</u>

(1) Corresponde a préstamos otorgados por terceros, con garantía de pagarés, como se detalla a continuación:

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Tasa	Monto Original US\$	Monto Actual US\$
08-jun-15	05-dic-15	180	5.00%	40.000	40.000
11-jun-15	05-jun-16	360	7.00%	100.000	59.180
16-jun-15	10-jun-16	360	7.00%	124.600	73.738
18-jun-15	12-jun-16	360	7.00%	35.400	15.032
17-sep-15	17-sep-16	180	5.00%	100.000	100.000
24-sep-15	24-mar-16	180	7.00%	20.000	20.000
02-dic-15	01-mar-16	90	1.25%	120.000	120.000
09-dic-15	08-mar-16	90	1.25%	20.000	20.000
				550.000	447.950

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

(2) Corresponde a préstamos recibidos de una parte relacionada.

11. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Préstamos (1)	7.083		
Total	<u>7.083</u>		<u>-</u>

(1) Corresponde al valor del préstamo del banco Bolivariano # 500023378, a largo plazo. Ver Nota 7.

12. Capital Social

Está constituido por 500 acciones de US\$ 20 cada una. Mediante Acta de Junta General de Accionistas del 7 de abril del 2016, se resuelve aumentar el capital social de la compañía por el valor de US\$ 1.700.000, con lo cual el nuevo capital de la compañía, alcanzará la cifra de US\$ 1.710.000

13. Aporte futura capitalización

Corresponde a aporte de accionistas efectuados desde el año 2012, para aumento del capital, según actas de Juntas de Accionistas.

14. Resultados Acumulados

Corresponde a la acumulación de las pérdidas de ejercicios anteriores. Las Leyes tributarias vigentes, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores, dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año. La Ley de Compañías contempla como causal de disolución, cuando las pérdidas de una compañía alcanzan el 50% o más del capital social.

15. Ventas

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Ventas	1.262.963		227.043
(-) Devoluciones en Venta	(14.361)		
(-) Descuentos en Venta	(34.052)		
Total	<u>1.214.550</u>		<u>227.043</u>

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

16. Costo de ventas

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Materiales utilizados o productos vendidos	946.879		126.162
Mano de obra directa	216.831		49.952
Mano de obra indirecta	14.609		
Costos Indirectos de fabricación	58.309		25.717
Total	<u>1.236.628</u>		<u>201.831</u>

17. Gastos de administración y ventas

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	255.029		213.251
Beneficios sociales	17.644		24.071
Otros gastos de personal	4.975		
Honorarios	107.004		26.407
Logística y despachos	25.131		
Mantenimiento y reparación	44.481		6.841
Servicios públicos	9.412		13.693
Impuestos, contribuciones y participaciones	1.922		1.984
Promoción y publicidad	16.866		20.637
Otros gastos operativos	90.404		81.072
Gastos financieros	65.528		76.438
Total	<u>638.396</u>		<u>464.394</u>

18. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Pérdida del ejercicio	(643.461)		(439.182)
	(643.461)		(439.182)
Gastos no deducibles			
Otras			
22% Impuesto a la Renta			
Anticipo Mínimo	<u>5.084</u>		

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

19. Contratos y Compromisos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, mantiene firmados entre los contratos más importantes los siguientes:

FECHA CONTRATO	NOMBRE	OBJETO DEL CONTRATO	VALOR CONTRATO US\$	FECHA DE CADUCIDAD
09/03/2015	Levapan del Ecuador S.A.	Fabricación y producción bajo encargo el producto "VINAGRE PARA CONSUMO HUMANO" bajo la marca "vinagre levapan"	No se establece un monto, ya que por ser un contrato por encargo se cobrará acorde a los requerimientos de producción del contratante	Un año renovable automáticamente por un período igual en el caso de que las partes no hayan notificado formalmente a la otra de su voluntad de dar por terminado el contrato, con una anticipación de al menos 90 días a la terminación
16/04/2015		Fabricación y producción bajo en encargo el producto "Mermelada de Frutas" bajo las marcas (Levapan) según su presentación de envasado		
05/10/2015		Fabricación y producción bajo en encargo los productos "Salsas y Aderezos" bajo las marcas (Levapan) según su presentación de envasado		

20. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas, se resumen así:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Préstamos sueldos	31.554
Servicios	8.642
Aportes recibidos	(565.874)

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Cuentas por Cobrar	84.152
Aportes	(1.642.405)
Préstamos Socios	(110.000)
Cuentas por Pagar	(2.200)

RIKOCOM ALIMENTOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 15 de junio del 2016, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.