REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 28 de abril del año 1995 e inscrita en el registro mercantil el 10 de junio 1995; y está dedicada a la comercialización y venta de aves al por mayor y menor y a las actividades relacionadas con la industria avícola en todas sus fases, formas y etapas, es esto, a la crianza de toda clase de aves de corral, asesoramiento técnico en el manejo de planteles avícolas.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Impuestos:**
  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

  La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 19), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

   Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30, 60, y 90 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2014 y 2015 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 9).

e. Producto biológico

El producto biológico listo para la venta (huevo fértil) se presenta al costo. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Propiedades y equipo

El terreno se muestran al método del reavaluo y el resto de sus activos se muestra al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada (Véase Nota 10).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

g. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registraron a su valor razonable a la fecha de adopción y se tomaron como costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor (deterioro de producción US$ 1 por gallina). (Véase Nota 10).

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida productiva y de acuerdo a la producción estimada por animal vivo en producción.

Los animales vivos en producción se mantienen como reproductoras pasivas y el tiempo estimado a partir de su adquisición es de 26 semanas, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan (costos de levante), el momento que comienza la primera producción se traspasan a animales vivos en producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va desde 40 a 43 semanas dependiendo de las expectativas

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

de la raza con un promedio de producción de 165 huevos fértiles por gallina. (Véase Nota 10)

h. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

i. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso REPROIMAV S.A. REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que REPROIMAV S.A. REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS, tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que REPROIMAV S.A. REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.
Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

- Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando la compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones es decir se registran ventas netas.

l. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 16 y 17).

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 25).

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros. Su adopción no tuvo impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a empleados - Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 - 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 - 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de adopción aún no está vigente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamiento	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones continuas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiedas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (Enmiendas a las NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en lso estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiedas a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de revelación (enmiendas a la NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros anuales.

n. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

a) Riesgo de mercado.-

El negocio de la compañía está diversificado con una serie de riesgos una de ellos es la mortalidad de las aves que al momento de la transportación al cliente, que este riesgo es mitigado por el soporte técnico y medidas de higiene que tiene REPROIMAV S.A. REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS

b) Riesgo de liquidez.-

El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 0,50 de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2015 US$	2014 US$
Caja		
Caja Chica	750	750
	750	750
Bancos		
Banco Pacifico	2.096	6.381
Banco Pichincha	923	42.097
Banco Guayaquil	-	18.960

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
(Continuación)

	2015 US$	2014 US$
Banco Produbanco	1.563	-
Banco Internacional	15.224	-
	19.806	67.438
Total efectivo y equivalentes	20.556	68.188

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	2015 US$	2014 US$
Corriente	184.523	30.340
Vencido de:		
1 – 30 días	51.316	53.955
31 – 60 días	7.955	4.646
61 – 90 días	1.410	-
91 - 120 días	5.556	-
121-150 días	4.093	61
151 -360 días	27.583	4.909
361 días o más	7.739	55.062
	105.652	118.633
Total cartera	290.175	148.973
Menos: Estimación por deterioro (1)	(52.188)	(95.502)
	237.987	53.471

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(Continuación)

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US$ 52.188, determinado sobre las cuentas que superan los 360 días.

NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	2015 US$	2014 US$
Venta de aves	73.627	432.974
Compras de balanceado	1.267.494	1.167.119
Servicio de Transporte	122.828	87.186
	1.463.949	1.687.279

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2015 y 2014:

	2015 US$		2014 US$
CUENTAS POR COBRAR:			
Accionistas			
José Ayora Palacio	11.039	(1)	46.199
María Helena Nolivos	-		2.837
	11.039		49.036
CUENTAS POR PAGAR:			
CORTO PLAZO			
Accionistas			
María Helena Nolivos	517.778	(2)	335.085
José Luis Ayora	50.400	(3)	9.195
	568.178		344.280

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 6 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

LARGO PLAZO			
Accionistas			
José Ayora Palacio	67.340	(4)	119.140
María Helena Nolivos	37.623	(4)	37.623
	104.963		156.763

(1) Corresponde al valor por cobrar de la venta de pollitos los cuales serán cobrados en el trascurso de los primero meses del 2015.
(2) Corresponde a valores por pagar por la compra de balanceado para las granjas.
(3) Corresponde valores por pagar por facturación de transporte de pollo bebe, cubetas y balanceados desde la granjas.
(4) Comprende utilidades de años anteriores que van pagando cuando así lo requieran los accionistas

NOTA 7 - ANTICIPO PROVEEDORES

Los saldos de anticipo proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	2015 US$		2014 US$
Galarza Peralta Juan José	19.000	(1)	19.000
Guerrero Octavio	1.991	(1)	3.420
Casabaca	1000		1.000
Burbano Nicola Andrés	500		-
Sánchez Elio	485		-
Salgado Carlos	273		-
Valero	184		-
Grupasa	173		893
Pimpollo	-		1.072
Solorzano Gary	-		2.500
Facultad de Medicina	-		3.318
Otros Menores	-		2.699
	23.606		33.902

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses

NOTA 7 - ANTICIPO PROVEEDORES
(Continuación)

(1) Anticipo entregado para la construcción de balcones de años anteriores, los cuales se mantienen ya que no los constructores no entregaron la documentación correspondientes.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	2015 US$	2014 US$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto Salida de Divisas	5.695	5.448
Retenciones de impuesto a la renta	5.849	1.139
	11.544	6.587
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA por Pagar		58
Retenciones de IVA	1.320	1.730
Retenciones a la renta	4.308	2.610
	5.628	4.398

NOTA 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - INVENTARIOS
(Continuación)

	2015 US$	2014 US$
Materia Prima Incubación/Reproductoras	22.886	44.316
Suministros y Materiales	48.114	31.143
Productos terminados Incubación	156.732	-
Balanceados	-	10.075
	227.732	85.534

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2014 y 2015:

	Saldo al 01-Ene-14 US$	(+) Adiciones US$	(-) Ventas US$	Saldo al 31-Dic-14 US$	(+) Adiciones US$	(-) Bajas US$	Saldo al 31-Dic-15 US$	Años
Edificios	81.445	-	-	81.445	-	-	81.445	20
Instalaciones	61.880	5.778	-	67.658	4.132	-	71.790	20
Muebles y Enseres	2.371	1.740	-	4.111	255	-	4.366	10
Maquinaria y Equipo	519.690	29.120	-	548.810	-	-	548.810	16
Equipos de Computación y Software	15.589	7.239	-	22.828	4.147	-	26.975	3
Vehículos, Equipos de Transporte	165.970	63.105	(17.974)	211.101	75.007	(40.600)	245.508	5
Equipo de Oficina	2.095	1.779	-	3.874	20.240	(433)	23.681	10
	849.040	108.761		939.827	103.781	(41.033)	1.002.575	
Menos: depreciación Acumulada	(223.971)	(61.709)	4.656	(281.024)	(62.758)	13.892	(329.890)	
	625.069	47.052	4.656	658.803	41.023	(27.141)	672.685	
Terreno	52.102	-	-	52.102	-	-	52.102	
Construcción en curso	18.687	-	-	18.687	77.318	-	96.005	
	695.858	**47.052**	**4.656**	**729.592**	**118.341**	**(27.141)**	**820.792**	

NOTA 11 - ACTIVO BIOLÓGICO

A continuación se presenta el movimiento de activo biológico durante los años 2014 y 2015:

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - ACTIVO BIOLÓGICO
(Continuación)

Activos Biológicos	Saldo al 01-Ene-14 US$	(+) Adiciones US$	(+) Activaciones US$	(+/-) Transferencias US$	(-) Ventas US$	(-) Bajas US$	Saldo al 31-Dic-14 US$	(+) Adiciones US$	(-) Ventas US$	(+/-) Transferencias US$	Saldo al 31-Dic-15 US$
Reproductoras (1)	132.834	583.217	-	(333.968)	-	-	382.083	118.431	-	112.697	613.201
Animales vivos en Producción (2)	267.635	-	-	333.968	(224.181)	(175.310)	202.112	172.493	-	-	374.605
Incubación en Crecimiento	166.851	1.399.898	(1.298.408)	(166.851)	-	-	101.490	1.790.201	(1.646.636)	(112.697)	132.358
	567.320	1.983.115		(166.851)	(224.181)	(175.310)	685.685	2.081.115	(1.646.636)	-	1.120.164
Menos: Depreciación acumulada	(96.830)	(402.055)	-	-	186.257	153.060	(159.568)	(483.694)	-	-	(643.262)
Subtotal biológicos	**470.490**	**1.581.060**	**(166.851)**	**(166.851)**	**(37.924)**	**(22.250)**	**526.117**	**1.597.421**	**(1.646.636)**	**-**	**476.902**
Total propiedad y biológicos	**1.166.348**	**1.628.112**	**(166.851)**	**(166.851)**	**(33.268)**	**(22.250)**	**1.255.709**	**1.715.762**	**(1.646.636)**	**-**	**1.297.694**

(1) Corresponde al activo biológico (gallinas), las cuales se las mantiene en levante durante 26 semanas hasta trasladarlas a animales en producción.
(2) Corresponde al activo biológico (gallinas) a partir de la semana 27 que empiezan con la producción de huevos fértiles, hasta aproximadamente la semana 40 a 43.

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2015 asciende a US $ 18.781, representan básicamente a obligaciones corrientes menores a un año, otorgados por el Banco de Guayaquil, a una tasa de interés del 11.23%

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

Los pasivos financieros de largo plazo al 31 de diciembre del 2015, comprenden:

	Tasa de interés Anual	Porción corriente US$	Porción largo plazo US$	Total US$
Banco Guayaquil				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de abril del 2018 (1)	11,23%	7.018	10.951	17.969
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de octubre del 2019 (1)	11,23%	17.916	63.313	81.229

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO
(Continuación)

	Tasa de interés Anual	Porción corriente US$	Porción largo plazo US$	Total US$
Produbanco				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de junio del 2016 (1)	11,23%	4.820	-	4.820
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de noviembre del 2016	11,23%	8.972	-	8.972
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de diciembre del 2017	11,23%	7.693	8.616	16.309
Banco Pichincha				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de enero del 2016	11,20%	1.626	-	1.626
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final de julio del 2016	11,20%	5.040	-	5.040
		75.244	118.923	194.167

(1) Al 31 de diciembre del 2015, existen hipotecas sobre los inmuebles, otorgadas en garantía de estos créditos.

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

Años	Valor US$
2016	75.244
2017	61.393
2018	36.756
2019	20.774
	194.167

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	2015 US$	2014 US$
Avesca Avícola Ecuatoriana C A	81.203	44.778
Vallejo Araujo S.A.	53.560	-
San Fernando	43.366	-
Avícola del Norte	36.134	61.311
Especialidades Farmaco Veterinarias Llaguno C Ltda.	15.700	-
Salazar Pérez Elsa Elina	8.065	66
Seguros Equinoccial S. A.	8.016	-
Carvalecuador Sa	6.534	-
Zurriaga Torres Sandra Elizabeth	3.819	-
Empresa Eléctrica Publica Estratégica CNEL	3.236	1.764
Herrera Carvajal & Asociados Cía. Ltda.	3.118	-
Perez Atiencia Ramiro Dario	2.774	1.264
Chemical Pharm Del Ecuador C Ltda.	2.521	-
Surticampo Ecuador Cía. Ltda.	1.997	-
Coelec S C	1.971	831
Compañia De Transporte Urbano Transmetro Sa	1.925	-
Suarez Santamaría Marisela Eliana	1.539	-
Guzmán Montufar Oswaldo Fernando	1.436	-
Tadec Técnicos Agropecuarios Del Ecuador Cía. Ltda.	1.391	3.056
Serviagroimport Agroteknia S. A.	1.203	-
Sandoval Veintimilla Omar Vicente	1.157	3.312
Rodríguez Muñoz Olga Lucia	1.109	-
Astudillo Cabrera Gilda Colombia	1.095	-
Pillajo Brito Ana Lucia	1.062	-
Teran Bustillos Mario Guillermo	1.000	-
Dipac Manta Sa	29	1.046
Calapaqui Ona Segundo Luis Edgar	733	979
Urgilez Kleber	-	11.856
Llaguno Cía. Ltda.	-	6.504
Vallejo Aníbal	-	3.164
Guevara Eddy	-	2.226
Aristago	-	1.057
Piedra Fernando	-	960
Otros menores	14.164	9.746
	299.857	153.920

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	Saldo al 1 de enero del 2015	Provisión	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2015
Corrientes				
Beneficios Sociales (1)	70.530	320.777	(357.626)	33.681
Provisión para estimación por deterioro	95.502	-	(43.314)	52.188
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal (2)	66.648	-	-	66.648
Reserva para Desahucio (2)	19.388	-	(2.631)	16.757

(1) Incluye provisiones décimo tercero, décimo cuarto sueldos, aporte patronal, fondos de reserva y participación de trabajadores en las utilidades.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 la compañía no procedió a registrar el gasto generado del periodo de Jubilación y Desahucio en base al cálculo actuarial.

NOTA 16- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión al 31 de diciembre del 2015 estuvo constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Adicional a esto la compañía como política de acuerdo a su análisis histórico de rotación de los empleados menores de 10 años que arroja un resultado alto de no permanencia en la compañía esta si realiza la provisión de estos empleados.

Según se indica en el estudio actuarial del año 2014, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2014 fue del 7% anual. De acuerdo al estudio actuarial contratado por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL (Continuación)

	2015	2014
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores mayores a 10 años de servicio	-	51.680
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	-	14.968
Total según estudio actuarial	-	66.648

NOTA 17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente, hasta el 31 de diciembre del 2014, ya que el año 2015 la compañía decidió no registrar este pasivo.

Según se indica en el estudio actuarial del año 2014, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Reproimav S.A., con su propia estadística.

NOTA 18 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 800 acciones ordinarias de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

	31/12/2015	31/12/2014
(Pérdida) Ganancia neta	(32.879)	77.232
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria (US $)	(41,10)	96,54
Número de acciones	800	800

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

NOTA 20 - SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

El saldo del superávit proviene de la revaluación del Terreno de Puerto de Limón; éste se mantendrá, según corresponda, en la cuenta de "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", creada para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

NOTA 21 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados,

subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 22 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	2015 US$	2014 US$
Venta de Pollo bebe (1)	2.174.321	2.842.299
Venta de Pollo en pie (2)	1.473.155	331.685
Venta reproductoras	78.763	74.844
Servicio de Alquiler	6.308	5.769
Servicio de Incubación	857	1.621
Ventas otros productos	21.654	17.123
	3.755.058	3.273.341

(1) Corresponde a la venta de pollo después de haber pasado 3 semanas o 21 días que dura el proceso de incubación y esta listos para la venta.
(2) Corresponde a la venta del pollo en pie después de haber nacido pasa entre 45 a 50 días

NOTA 23 - COSTO DE VENTAS

El costo de ventas al 31 de diciembre comprende:

	2015 US$	2014 US$
Costo m. Prima incubación	1.686.561	1.960.426
Costo de ventas pollo en pie	1.320.374	466.226
Costo de ventas incubadora	57.842	4.444
Costo de ventas pollo faenado	429	-
Costo de ventas otros productos	7.273	3.841
Suministros y materiales	80.050	116.385
Sueldos y salarios	83.982	78.730
Beneficios sociales	31.982	27.783
Depreciación	25.127	24.579
Servicios básicos	23.497	18.114
Servicio de Laboratorio	4.807	8.546
Seguridad y Vigilancia	-	5.376
Mantenimiento	2.066	4.307
Servicios prestados	3.767	1.939

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - COSTO DE VENTAS
(Continuación)

	2015 US$	2014 US$
Transporte	2.895	1.401
Combustible y Lubricantes	467	473
Otros menores	7.552	1.271
	3.338.671	2.723.841

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2015 US$	2014 US$
Sueldos y salarios	104.322	119.456
Transporte	64.814	52.061
Gasto no deducible	49.542	247
Beneficios sociales	48.680	44.786
Impuestos y contribuciones	27.118	18.614
Bono responsabilidad	20.126	27.622
Baja de activo fijo	20.000	13.319
Arriendo	17.114	10.698
Gastos de viaje y gestión	16.574	3.383
Depreciaciones	16.312	27.711
Honorarios profesionales	14.863	10.726
Publicidad y propaganda	11.682	7.622
Servicios básicos	9.733	10.216
Mantenimiento	7.843	7.116
Otros gastos bienes y servicios	7.207	11.176
Seguros y reaseguros	6.872	10.878
Perdida en venta de activos fijos	6.707	-
Suministros y materiales	6.668	1.812
Reembolso de gastos	6.594	4.773
Combustibles y lubricantes	5.752	6.034
Intereses y multas	3.189	2.230

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
(Continuación)

	2015 US$	2014 US$
Servicios publicidad y encomiendas	2.826	8.180
Alimentación y hospedaje	2.027	3916
Servicio de imprenta	1.896	3837
Servicios de terceros	-	558
Otros menores	10.094	9.573
	488.555	416.544

NOTA 25 - GANANCIAS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2015 US$		2014 US$
Otros ingresos	77.477	(1)	8.396
Promociones	2.323		-
Intereses cuentas corrientes y ahorros	4		38
Ventas de activos fijos tarifa 12%	20.000	(2)	11.608
	99.804		20.042

(1) Incluyen US$ 25.000 de reversión de la estimación por deterioro en cuentas por cobrar, US$ 17.473 de ajuste de sueldos por pagar a la gerencia y presidencia de años anteriores y otros valores.
(2) Corresponde al valor de la venta del vehiculo.

NOTA 26 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

Reproimav dedicada a la producción de productos Avicolas como pollo bebe y pollo broiler para la venta así como la cría reproductora y producción de huevo fértil, dentro del periodo 2015 presenta lo siguiente:

Reproimav cierra sus operaciones con un total de Activos de $ 1.864.152, Pasivo de $ 1.448.001, y un patrimonio de $ 416.151

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 26 - PÉRDIDAS OPERACIONALES
(Continuación)

El Estado de Resultado presenta el siguiente resultado: Ingresos por $ 3.854.862, Costos y Gastos por $ por 3.854.862, generando una pérdida operativa de $ 6.215.00, causada por la disminución de ventas que ha habido del sector debido a la crisis del sector Avícola actualmente.

Se procede a ajustar la cuenta provisiones de créditos incobrables en un valor de $ 25.000 dólares, decisión que fue tomada por las recuperación que ha habido, y la cartera en riesgo de incobrabilidad es hasta el 50 % del valor provisionado actualmente.

Reproimav debido a la crisis pasada en el sector Avícola del país, se vio forzado a tomar medidas en el 2015 las cuales evitaron una mayor pérdida de los resultado de la empresa, por tal motivo también se ve forzado para el periodo 2016 a tomar medidas como: baja de costos operativos (recorte de suministros, materiales e incluso mano de obra) pero manteniendo la calidad del producto con el mejoramiento de procesos, trabajar en aumentar las ventas y ganar mercado, negociar materia prima a bajo precio.

La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras basadas en las ventas de los productos, generen los recursos suficientes que le permitan absorber los gastos.

NOTA 27 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2015 y 2014:

	2015		2014	
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Pérdida antes de participación trabajadores	(6.215)	(6.215)	119.034	119.034
Mas – Gastos no deducibles		14.839		7.670
Base de participación trabajadores		8.624	119.034	
15% de participación a trabajadores		-	17.855	(17.855)
Base para impuesto a la renta		8.624		108.849
22% de impuesto a la renta		1.897		23.947
Anticipo Calculado - pago definitivo		26.664		

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 27 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

(1) Incluye un valor de US$ 4.866 impuestos y contribuciones, US$ 9.863 Mantenimiento y reparaciones y US$ 110 otros menores.

(2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2014 por un valor de US$ 26.664, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.
En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se menciona:

Impuesto a la Renta

1. Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficiarse de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a la renta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

2. ***Dividendos y utilidades distribuidos.***-En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

   Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

   Se permite al SRI que mediante Resolución establezca el porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades, el que en ningún caso podrá superar el 13%.

3. ***Impuesto a la Renta sobre la Utilidades obtenidas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanente en Ecuador.***- Para efectos de este impuesto se considera que existe enajenación indirecta en los siguientes casos:

   a. Transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital de una entidad que, por intermedio de cualquier número sucesivo de entidades, tenga como efecto la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley; y,

   b. Negociaciones de títulos valores, instrumentos financieros, o cualquier otra operación que tenga como efecto la transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley. No aplica para casos de transformación, fusión y escisión de sociedades.

   Formas de determinar la utilidad.-La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. El Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones.

4. ***Tarifa del Impuesto***

Incremento del 22% al 25% en la tarifa de IR de las sociedades que:

- Tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- Incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones – composición societaria.

5. ***Exoneraciones:***

- La ampliación a diez años de la exención de impuesto a la renta (IR) a inversiones nuevas y productivas en sectores económico determinados como industrias básicas.

- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

6. ***Anticipo de Impuesto a la Renta***

Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, excluirán del cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

7. ***Deducibilidad***

- Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.

REPROIMAV S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.

- Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.

- Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incobrables, que son:
  a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
  b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
  c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
  d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
  e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

- Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.

- Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.

- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.

- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).

- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.