

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014



Econ. S. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELEFONO: 2249 481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

8 de mayo del 2015

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Expoalimentos del Ecuador S. A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Expoalimentos del Ecuador S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2013 se presentan a efectos comparativos con los del año 2014.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Econ. S. Paulino Labre A.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Expoalimentos del Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	415,589	327,728
Cuentas por cobrar (Nota E)	1,878,817	1,394,706
Inventarios (Nota F)	549,746	30,403
Gastos pagados por anticipado	3,184	-
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	5,903	6,004
Otros activos corrientes (Nota H)	<u>12,381</u>	<u>20,250</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>2,865,620</u>	<u>1,779,091</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota I)	180,992	23,186
Otros activos no corrientes (Nota J)	<u>6,711</u>	<u>2,967</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>187,703</u>	<u>26,153</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>3,053,323</u> =====	<u>1,805,244</u> =====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones con institución bancaria y otros (Nota K)	26,980	740,062
Cuentas por pagar (Nota L)	2,532,286	776,484
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	36,295	28,227
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	105,318	102,654
Otros pasivos corrientes (Nota O)	<u>2,962</u>	<u>5,915</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,703,841</u>	<u>1,653,342</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota M)	<u>3,959</u>	<u>2,691</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>3,959</u>	<u>2,691</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2,707,800</u>	<u>1,656,033</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota P)	200,800	800
Reserva legal (Nota Q)	10,542	10,542
Resultados acumulados (Nota R)	62,869	88,766
Ganancia del ejercicio	<u>71,312</u>	<u>49,103</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>345,523</u>	<u>149,211</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>3,053,323</u> =====	<u>1,805,244</u> =====

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	13,792,185	4,464,477
Costo de ventas	<u>(11,524,390)</u>	<u>(3,679,221)</u>
Ganancia bruta	<u>2,267,795</u>	<u>785,256</u>
Gastos Operacionales		
Sueldos y salarios	(118,040)	(90,570)
Beneficios sociales	(22,500)	(11,972)
Aportes a la seguridad social	(15,235)	(11,210)
Honorarios profesionales	(375,587)	(71,139)
Suministros y materiales	(6,851)	(5,259)
Mantenimiento y reparaciones	(14,665)	(5,532)
Impuestos y contribuciones	(4,368)	(449)
Transporte	(7,846)	(3,701)
Seguros y reaseguros	(4,216)	(975)
Publicidad y promociones	(54,793)	(2,262)
Comisiones	(256,796)	(16,000)
Arrendamientos	(47,777)	(10,126)
Gastos de viaje y gestión	(53,463)	(15,969)
Depreciación y amortización	(20,538)	(5,911)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	(2,868)	(2,691)
Gastos financieros	(828,104)	(220,127)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(216,225)</u>	<u>(144,338)</u>
	<u>(2,049,872)</u>	<u>(618,231)</u>
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	217,923	167,025
Participación a trabajadores (Nota S)	(32,688)	(25,054)
Impuesto a las ganancias (Nota T)	<u>(113,923)</u>	<u>(92,868)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	71,312	49,103
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados Ganancias acumuladas</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	-	(6,108)	105,416	100,108
Transferencia		10,542	94,874	(105,416)	0
Resultado integral del año	———	———	———	<u>49,103</u>	<u>49,103</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	10,542	88,766	49,103	149,211
Transferencia			49,103	(49,103)	0
Devolución a accionistas			(75,000)		(75,000)
Entrega de accionistas	200,000				200,000
Resultado integral del año	———	———	———	<u>71,312</u>	<u>71,312</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>200,800</u>	<u>10,542</u>	<u>62,869</u>	<u>71,312</u>	<u>345,523</u>

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	71,312	49,103
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación	20,537	2,334
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio	1,268	917
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(484,111)	(986,887)
(Aumento) en inventarios	(519,343)	(30,403)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(3,184)	-
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	101	(44,241)
Disminución en otros activos corrientes	7,869	-
(Disminución) aumento en obligaciones con institución bancaria y otros	(713,082)	220,189
Aumento en cuentas por pagar	1,755,802	1,124,960
Aumento en provisiones por beneficios a empleados	8,068	2,598
Aumento en otras obligaciones corrientes	2,664	-
(Disminución) en otros pasivos corrientes	<u>(2,953)</u>	<u>(33,200)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>144,948</u>	<u>305,370</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades y equipos	(177,987)	(24,741)
(Aumento) en otros activos no corrientes	<u>(4,100)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(182,087)</u>	<u>(24,741)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Entregas de accionistas	200,000	-
Disminución de inversión a largo plazo	-	100,000
Pagos de préstamos bancarios	-	(99,508)
Devolución de aportes a accionistas	<u>(75,000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>125,000</u>	<u>492</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
Aumento neto durante el año	87,861	281,121
Saldo al inicio del año	<u>327,728</u>	<u>46,607</u>
Saldo al final del año	<u>415,589</u>	<u>327,728</u>

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Expoalimentos del Ecuador S. A. (la Compañía) fue constituida el 3 de septiembre del 2010 en Guayaquil. Su actividad es dedicarse a la exportación, comercialización, procesamiento y almacenamiento de todo tipo de alimento del mar, así como la actividad pesquera en general.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue autorizada el 14 de abril del 2015 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PY-MES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero del 2014 entraron en vigencia enmiendas a las NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y se aplican las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 13 y NIIF 14. También a partir del 1 de enero del 2014 se deben aplicar las enmiendas a las NIC 27, NIC 32, NIC 39, NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 14. La NIIF 9 tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2015 y la NIIF 15 a partir del 1 de enero del 2017.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se vende la mercadería y es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá los montos vencidos, de acuerdo con lo estipulado en las disposiciones tributarias.

Los inventarios se registran a su costo de fabricación, el cual no excede al valor neto de realización. El costo es determinado mediante el método del costo promedio.

Los muebles y equipos están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33,33
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de operación	10	10

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas inicialmente a su valor razonable y dadas de baja cuando se cancelan. Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

La jubilación patronal de acuerdo con el Código del Trabajo constituye el pago de beneficios jubilatorios por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más, hubieren prestado sus servicios a una misma empresa, y se provisiona con cargo a los resultados del año.

La bonificación por desahucio según el Código del Trabajo representa el importe que el empleador entregará al trabajador equivalente al veinticinco por ciento de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, y se provisiona con cargo a los resultados del año.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se entrega la mercadería al cliente y se transfiere la totalidad de los riesgos y beneficios. Las devoluciones y descuentos se disminuyen de las ventas.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo el costo de ventas, sueldos, intereses, impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado de la comercialización de productos acuícolas (pescados) . Existe el riesgo en el negocio por la variación del precio de venta al efectuarse la exportación de los productos. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos en la compra de sus inventarios, las cuales se realizan en base al pedido de los clientes del exterior, principalmente.

Crédito.- La Administración considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que mantiene una cartera de clientes calificados y concede crédito de hasta treinta (30) días. Además, la Compañía realiza monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas y cupos de crédito ofrecidos a sus clientes, así como la obtención de reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los E. U. de A..

Liquidez.- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	845,526	471,842
Compañías relacionadas	23,734	23,135
Accionista	184,251	79,910
Empleados	13,783	4,306
Anticipos a proveedores	354,828	405,226
Anticipos a viáticos	-	626
Otras cuentas por cobrar	460,303	413,269
Provisión cuentas incobrables	<u>(3,608)</u>	<u>(3,608)</u>
	<u>1,878,817</u>	<u>1,394,706</u>
	=====	=====

Durante el año 2014, la Administración de la Compañía no consideró necesario efectuar una provisión para cuentas incobrables.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<u>F. INVENTARIOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	<u>549,746</u> =====	<u>30,403</u> =====
<u>G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario I. V. A.	<u>5,903</u> =====	<u>6,004</u> =====
<u>H. OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pagos y gastos anticipados	<u>12,381</u> =====	<u>20,250</u> =====
<u>I. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	25,430	1,758
Adiciones	185,987	23,672
Retiros	<u>(8,000)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>203,417</u>	<u>25,430</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	2,244	113
Adiciones	<u>20,181</u>	<u>2,131</u>
Saldos al final del año	<u>22,425</u>	<u>2,244</u>
Neto	<u>180,992</u> =====	<u>23,186</u> =====
<u>J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Software contable-administrativo	(1) 1,070	1,070
Amortización acumulada	(559)	(203)
Depósitos en garantía	<u>6,200</u>	<u>2,100</u>
	<u>6,711</u> =====	<u>2,967</u> =====
(1) La amortización se la efectúa durante tres (3) años a razón del 33,33% anual.		
<u>K. OBLIGACIONES CON INSTITUCION BANCARIA Y OTROS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha, préstamo productivo pagadero mensualmente al 11,20% anual de interés, con vencimiento el 24 de enero del 2015.	<u>598</u>	<u>3,960</u>
Pasan:	598	3,960

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

K. OBLIGACIONES CON INSTITUCION BANCARIA Y OTROS (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vienen:	598	3,960
Banco Internacional, préstamo	-	100,000
Banco Pichincha, préstamo productivo pagadero mensualmente al 11,20% anual de interés, con vencimiento en enero/2014.	-	2,615
Banco Pichincha, préstamo productivo pagadero mensualmente al 11,20% anual de interés, con vencimiento el 5 de mayo del 2015.	3,479	9,487
Banco Pichincha, préstamo productivo pagadero mensualmente al 11,20% anual de interés, con vencimiento el 22 de diciembre del 2015.	22,903	-
Préstamos de terceros, al 12% anual de interés y vencen el 22 dic./2014.	-	624,000
	<u>26,980</u>	<u>740,062</u>
	=====	=====

Los préstamos tienen garantía personal del principal accionista.

L. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	1,789,593	636,428
Anticipos de clientes	690,098	101,807
Comisiones al exterior	52,595	-
Otras cuentas por pagar	-	38,249
	<u>2,532,286</u>	<u>776,484</u>
	=====	=====

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	3,607	3,173
Participación a trabajadores	<u>32,688</u>	<u>25,054</u>
	36,295	28,227
	=====	=====

La Compañía ha registrado durante el año 2014 las provisiones para el pago de la jubilación patronal y la bonificación por desahucio con cargo a los resultados del ejercicio, lo cual se ha basado en un estudio actuarial formulado por una empresa profesional independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal durante el año 2014, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	2,309
Provisión del año	<u>101</u>
Saldo al final del año	<u>2,410</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2014, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	382
Provisión del año	<u>1,167</u>
Saldo al final del año	<u>1,549</u>

3,959
=====

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<u>N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones de I.V.A.	7,645	4,262
Retenciones en la fuente	29,346	14,459
Aporte patronal al I. E. S. S.	1,397	1,883
Impuesto a la renta por pagar	<u>66,930</u>	<u>82,050</u>
	<u>105,318</u>	<u>102,654</u>
	=====	=====
<u>O. OTROS PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nómina por pagar	-	272
Liquidaciones por pagar	24	-
Comisiones por pagar	1,036	-
Aporte personal al I. E. S. S.	1,087	1,449
Impuesto a la renta de empleados	<u>815</u>	<u>4,194</u>
	<u>2,962</u>	<u>5,915</u>
	=====	=====

P. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 200,800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

Q. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

R. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Ganancias acumuladas - distribuibles. - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc..

S. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2014, fue como sigue:

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

S. PARTICIPACION A TRABAJADORES (Continuación)

Saldo al comienzo del año	25,054
Provisión del año	32,688
Pagos durante el año	<u>(25,054)</u>
Saldo al final del año	32,688 =====

T. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2014 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	185,235
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	333,098
Otras rentas exentas	<u>(500)</u>
Ganancia gravable	<u>517,833</u>
Gasto por impuesto corriente	113,923 =====

El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2014, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	17,300
Retenciones en la fuente	29,693
Provisión del saldo del impuesto a la renta	<u>66,930</u>
Gasto por impuesto corriente	113,923 =====

A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

U. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2014, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

U. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Cuentas por cobrar (corto plazo) a: Compañías relacionadas	23,734
Cuenta por pagar (corto plazo) a: Compañías relacionadas	860,461

V. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero del 2013 la Resolución No.NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

W. COMPROMISO

La Compañía ha suscrito Contrato de arrendamiento de sus oficinas mediante el pago de un canon mensual de US\$ 1,300.00, con plazo de duración de un (1) año.

X. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (8 de mayo del 2015), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
