



Econ. A. Paulino Labre A.

CDA LA ALBORADA VILLON
MANZANA 607 504600
TELÉFONO 2241-481
CASILLA 09301 10405
GUAYAQUIL ECUADOR

27 de abril de 2016

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 2015 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 2014 se presentan a efectos comparativos con los del año 2015.

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 los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

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.

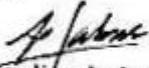
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Base para calificar la opinión

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de las cuentas por cobrar incluye valores de dudosa recuperación que, en nuestra opinión, deben ser provisionados con cargo a los resultados del ejercicio por constituir un deterioro de sus activos. Esta situación genera a esa fecha una sobrevaluación del saldo de las cuentas por cobrar y de la ganancia del ejercicio.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto mencionado en la base para calificar la 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 de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las 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 DE 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES	161,168	415,589
Efectivo y equivalentes al efectivo	2,606,332	1,878,817
Cuentas por cobrar (Nota E)	455,809	549,748
Inventarios (Nota F)	10,400	15,565
Gastos pagados por anticipado	51,005	5,903
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	<u>3,284,714</u>	<u>2,865,620</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		
ACTIVOS NO CORRIENTES	231,822	180,992
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota H)	<u>11,445</u>	<u>6,711</u>
Otros activos no corrientes (Nota I)	<u>243,267</u>	<u>187,703</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		
TOTAL ACTIVOS	<u>3,527,981</u>	<u>3,053,323</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		26,980
Obligaciones con institución bancaria (Nota J)	-	26,980
Cuentas por pagar (Nota K)	2,091,413	2,532,286
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	43,627	36,295
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	111,264	105,318
Otros pasivos corrientes (Nota N)	<u>10,786</u>	<u>2,962</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,257,090</u>	<u>2,703,841</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Préstamos por pagar a largo plazo (Nota O)	802,701	-
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	<u>7,621</u>	<u>3,959</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>810,322</u>	<u>3,959</u>
TOTAL PASIVOS	<u>3,067,412</u>	<u>2,707,800</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota P)	200,800	200,800
Reserva legal (Nota Q)	34,088	10,542
Resultados acumulados (Nota R)	122,139	62,869
Ganancia del ejercicio	<u>103,542</u>	<u>71,312</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>460,569</u>	<u>345,523</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>3,527,981</u>	<u>3,053,323</u>

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	11,303,037	13,792,185
Ventas netas	<u>(10,129,037)</u>	<u>(11,524,390)</u>
Costo de ventas		
	<u>1,174,000</u>	<u>2,267,795</u>
Ganancia bruta		
Gastos Operacionales	(178,184)	(118,040)
Sueldos y salarios	(33,056)	(22,500)
Beneficios sociales	(22,177)	(15,235)
Aportes a la seguridad social	(83,784)	(375,587)
Honorarios profesionales	(8,659)	(6,851)
Suministros y materiales	(11,734)	(14,665)
Mantenimiento y reparaciones	(7,738)	(4,368)
Impuestos y contribuciones	(4,228)	(7,846)
Transporte	(475)	-
Combustible	(8,181)	(4,216)
Seguros	(3,839)	(54,793)
Publicidad y promociones	(12,600)	(256,796)
Comisiones	(21,106)	(47,777)
Arrendamientos	(105,712)	(53,463)
Gastos de viaje y gestión	(43,373)	(20,538)
Depreciación y amortización	(3,780)	(2,868)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	(223,631)	(828,104)
Gastos financieros	<u>(147,710)</u>	<u>(216,225)</u>
Otros (gastos) ingresos, neto		
	<u>(919,947)</u>	<u>(2,049,872)</u>
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	254,053	217,923
Participación a trabajadores (Nota S)	(38,108)	(32,688)
Impuesto a las ganancias (Nota T)	<u>(100,899)</u>	<u>(113,923)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	115,046	71,312
	=====	=====

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</u>	<u>Ganancia del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 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				71,312	71,312
Saldo al 31 de diciembre de 2014	200,800	10,542	62,869	71,312	345,523
Transferencia			71,312	(71,312)	0
Resultado integral del año		23,546	(12,042)	(11,504)	0
Apropiación	200,800	34,088	122,139	103,542	460,569
Saldo al 31 de diciembre de 2015	200,800	34,088	122,139	103,542	460,569

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	115,046	71,312
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación y amortización	43,372	20,537
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	3,780	1,268
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(727,515)	(484,111)
Disminución (aumento) en inventarios	93,937	(519,343)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	5,165	(3,184)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(45,102)	101
Disminución en otros activos corrientes	-	7,869
(Disminución) en obligaciones con institución bancaria	(26,980)	(713,082)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(440,873)	1,755,802
Aumento en provisiones por beneficios a empleados	7,332	8,068
Aumento en otras obligaciones corrientes	5,946	2,664
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	<u>7,824</u>	<u>(2,953)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(958,068)</u>	<u>144,948</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades y equipos	(93,593)	(177,987)
(Aumento) en otros activos no corrientes	<u>(5,343)</u>	<u>(4,100)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(98,936)</u>	<u>(182,087)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Entregas de accionistas	-	200,000
Financiamiento de préstamos a largo plazo	802,701	-
Devolución de aportes a accionistas	-	(75,000)
Reversión de provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	<u>(118)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>802,583</u>	<u>125,000</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) aumento neto durante el año	(254,421)	87,861
Saldo al inicio del año	<u>415,589</u>	<u>327,728</u>
Saldo al final del año	<u>161,168</u>	<u>415,589</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(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 de 2015 fue autorizada el 14 de abril de 2016 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 Normas Internacionales de Información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2015, 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 PYMES) 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 de 2016 entrarán en vigencia enmiendas a la NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y 28 y a las NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12, NIIF 13 y NIIF 14. También a partir del 1 de enero de 2016 se deben aplicar enmiendas a las NIC 32, NIC 34, NIC 38, NIC 41, NIIF 5 y NIIF 7. La NIIF 15 tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2017 y la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018.

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 DE 2015 Y 2014

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 DE 2015 Y 2014

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>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	70,085	845,526
Compañías relacionadas (ver Nota U)	10,000	23,734
Accionista	434,506	184,251
Empleados	16,291	13,783
Anticipos a proveedores	(1) 1,651,713	354,828
Otras cuentas por cobrar	427,345	460,303
Provisión cuentas incobrables	(3,608)	(3,608)
	<u>2,606,332</u>	<u>1,878,817</u>
	=====	=====

(1) Incluye anticipos entregados para la compra de una planta procesadora en Manta.

Durante el año 2015, 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 DE 2015 Y 2014

<u>F. INVENTARIOS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos terminados	435,777	549,746
Insumos	<u>20,032</u>	<u>-</u>
	455,809	549,746
	=====	=====
 <u>G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
N/C por devolución de I. V. A.	45,102	-
Crédito tributario I. V. A.	<u>5,903</u>	<u>5,903</u>
	51,005	5,903
	=====	=====
 <u>H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	203,417	25,430
Adiciones	93,593	185,987
Retiros	-	<u>(8,000)</u>
Saldos al final del año	<u>297,010</u>	<u>203,417</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	22,425	2,244
Adiciones	<u>42,763</u>	<u>20,181</u>
Saldos al final del año	<u>65,188</u>	<u>22,425</u>
	Neto	Neto
	<u>231,822</u>	<u>180,992</u>
	=====	=====
 <u>I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Software contable-administrativo	(1) 6,413	1,070
Amortización acumulada	<u>(1,168)</u>	<u>(559)</u>
Depósitos en garantía	<u>6,200</u>	<u>6,200</u>
	11,445	6,711
	=====	=====
 (1) La amortización se la efectúa durante tres (3) años a razón del 33,33% anual.		
 <u>J. OBLIGACIONES CON INSTITUCION BANCARIA</u>	 <u>2015</u>	 <u>2014</u>
Banco Pichincha, préstamo productivo pagadero mensualmente al 11,20% anual de interés, con vencimiento el 24 de enero de 2015.	-	598
	Pasan:	598
	-	598

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCION BANCARIA (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vienen:	-	598
Banco Pichincha, préstamo productivo pagadero mensualmente al 11,20% anual de interés, con vencimiento el 5 de mayo del 2015.	-	3,479
Banco Pichincha, préstamo productivo pagadero mensualmente al 11,20% anual de interés, con vencimiento el 22 de diciembre del 2015.	<u>-</u>	<u>22,903</u>
	=====	=====

Los préstamos bancarios tenían garantía personal del principal accionista.

K. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	1,153,125	1,789,593
Anticipos de clientes	103,899	690,098
Accionista (ver Nota U)	11,805	-
Compañía relacionada (ver Nota U)	144	-
Comisiones al exterior	17,027	52,595
Otras cuentas por pagar	<u>805,413</u>	<u>-</u>
	<u>2,091,413</u>	<u>2,532,286</u>
	=====	=====

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	5,519	3,607
Participación a trabajadores por pagar	<u>38,108</u>	<u>32,688</u>
	<u>43,627</u>	<u>36,295</u>
	=====	=====

La Compañía durante el año 2015 ha registrado 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 2015, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	2,410
Reclasificación y reversión, neta	845
Provisión del año	<u>1,820</u>
Saldo al final del año	<u>5,075</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2015, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	1,549
Reclasificación y reversión, neta	(963)
Provisión del año	<u>1,960</u>
Saldo al final del año	<u>2,546</u>

7,621
=====

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

M OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de I V A	6 096	7 645
Retenciones en la fuente	7 405	29 346
Aporte patronal al I E S S, I E C E y Secap	1 782	1 397
Impuesto a la renta por pagar, año 2014	27 262	66 930
Impuesto a la renta por pagar, año 2015	<u>68 219</u>	<u>-</u>
	111 264	105 318
	=====	=====

N OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nómina por pagar	1 264	-
Aporte personal al I E S S	1 386	1 087
Impuesto a la renta de empleados	558	815
Préstamos hipotecarios	618	-
Préstamos quirografarios	749	-
Liquidaciones por pagar	299	24
Comisiones por pagar	-	1 036
Provisiones varias	<u>5 912</u>	<u>-</u>
	10 786	2 962
	=====	=====

O PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Constituye entregas de dinero efectuadas por clientes del exterior, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

P CAPITAL SOCIAL

Está representado por 200 600 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:

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

R. RESULTADOS ACUMULADOS (Continuación)

Ganancias acumuladas - distribuybles. - 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 2015, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	32,688
Provisión del año	38,108
Pagos durante el año	<u>(32,688)</u>
Saldo al final del año	38,108
	=====

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 2015 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	215,945
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	267,813
Deducciones adicionales	<u>(25,125)</u>
Ganancia gravable	458,633
Gasto por impuesto corriente	100,899
	=====

El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2015, fue como sigue:

Retenciones en la fuente	32,680
Provisión del saldo del impuesto a la renta	<u>68,219</u>
Gasto por impuesto corriente	100,899
	=====

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

T. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Continuación)

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

U. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre de 2015, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	10,000
Cuentas por pagar (corto plazo) a:	
Accionista	11,805
Compañía relacionada	144

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 de 2015 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (27 de abril de 2016), 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.