

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

-----

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



*Econ. S. Paulino Labre A.*

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
MANZANA 607 - SOLAR 9  
TELÉFONO: 2921-235  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

26 de abril de 2017

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Expoalimentos del Ecuador S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos incluidos en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", 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 2016, 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).

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de las cuentas por cobrar incluye valores de dudosa recuperación por US\$ 64,146 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.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene en disputa con Inmobiliar S. A. la compra de un terreno (donde tenía instalada su planta empacadora) valorado en US\$ 64,750, sobre el cual se ha efectuado un abono de US\$ 11,411, pero Inmobiliar S. A. ha solicitado el pago del saldo determinado en el Acta de Única Sesión de Venta del Proceso de Subasta Ascendente Pública No. Inmobiliar-SP-003-2016 mediante comunicación de fecha 8 de julio de 2016, lo cual a la fecha no se ha cumplido por parte de la Compañía dentro del plazo establecido. La Administración de la Compañía manifiesta que se está realizando las gestiones necesarias para cancelar dicho saldo, pero no tenemos evidencia de que el acreedor haya aceptado la petición solicitada por la Compañía sobre este asunto.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.



## **Párrafo de énfasis**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota B a los estados financieros, la cual describe que los mismos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de sus operaciones. La actividad de la Compañía actualmente se desarrolla en forma irregular debido al asunto explicado en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" y relacionado con la disputa que mantiene con Inmobiliar S. A., lo que ha originado la suspensión del proceso de producción en la planta empacadora. En nuestra opinión, la continuación de la Compañía como empresa en funcionamiento dependerá de la posibilidad de obtener fuentes de fondos mediante préstamos bancarios o aumento de capital por parte de sus accionistas. La Administración de la Compañía se encuentra solicitando un préstamo a la Corporación Financiera Nacional para solventar la situación financiera, a fin de que pueda continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros respecto a la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos, que pudieran resultar de la resolución de los asuntos antes mencionados.

## **Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Empresa o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que nos proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.



*Econ. S. Paulino Labre A.*

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA  
MANZANA 607 - SOLAR 9  
TELEFONO: 2921-235  
CASILLA: 09-01-10485  
GUAYAQUIL - ECUADOR

26 de abril de 2017

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Expoalimentos del Ecuador S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en los párrafos incluidos en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades", 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 2016, 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).

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de las cuentas por cobrar incluye valores de dudosa recuperación por US\$ 64,146 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.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene en disputa con Inmobiliar S. A. la compra de un terreno (donde tenía instalada su planta empacadora) valorado en US\$ 64,750, sobre el cual se ha efectuado un abono de US\$ 11,411, pero Inmobiliar S. A. ha solicitado el pago del saldo determinado en el Acta de Única Sesión de Venta del Proceso de Subasta Ascendente Pública No. Inmobiliar-SP-003-2016 mediante comunicación de fecha 8 de julio de 2016, lo cual a la fecha no se ha cumplido por parte de la Compañía dentro del plazo establecido. La Administración de la Compañía manifiesta que se está realizando las gestiones necesarias para cancelar dicho saldo, pero no tenemos evidencia de que el acreedor haya aceptado la petición solicitada por la Compañía sobre este asunto.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	374,915	161,168
Cuentas por cobrar (Nota E)	400,727	2,606,332
Inventarios (Nota F)	13,107	455,809
Gastos pagados por anticipado	12,242	10,400
Activos por impuestos corrientes (Nota G)	<u>5,909</u>	<u>51,005</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>806,900</u>	<u>3,284,714</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota H)	1,489,995	231,822
Otros activos no corrientes (Nota I)	<u>7,386</u>	<u>11,445</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,497,381</u>	<u>243,267</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,304,281</u> =====	<u>3,527,981</u> =====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligación con institución financiera (Nota K)	62,060	-
Cuentas por pagar (Nota J)	288,115	2,091,413
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	10,992	43,627
Otras obligaciones corrientes (Nota M)	145,075	111,264
Otros pasivos corrientes (Nota N)	<u>12,347</u>	<u>10,786</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>518,589</u>	<u>2,257,090</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligación con institución financiera (Nota K)	367,940	-
Préstamos por pagar a largo plazo (Nota O)	975,577	802,701
Provisiones por beneficios a empleados (Nota L)	<u>2,611</u>	<u>7,621</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,346,128</u>	<u>810,322</u>
TOTAL PASIVOS	<u>1,864,717</u>	<u>3,067,412</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota P)	200,800	200,800
Reserva legal (Nota Q)	58,297	34,088
Resultados acumulados (Nota R)	201,472	122,139
(Pérdida) ganancia del ejercicio	<u>(21,005)</u>	<u>103,542</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>439,564</u>	<u>460,569</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,304,281</u> =====	<u>3,527,981</u> =====

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas netas	4,582,485	11,303,037
Costo de ventas	<u>(3,945,147)</u>	<u>(10,129,037)</u>
Ganancia bruta	<u>637,338</u>	<u>1,174,000</u>
Gastos Operacionales		
Sueldos y salarios	(136,896)	(178,184)
Beneficios sociales	(31,720)	(33,056)
Aportes a la seguridad social	(16,974)	(22,177)
Honorarios profesionales	(27,002)	(83,764)
Servicios administrativos y consultorías	(36,569)	-
Suministros y materiales	(5,610)	(8,659)
Mantenimiento y reparaciones	(6,216)	(11,734)
Impuestos y contribuciones	(39,825)	(7,738)
Transporte	(7,257)	(4,228)
Combustible	(477)	(475)
Seguros	(5,150)	(8,181)
Promoción y publicidad	(258)	(3,839)
Comisiones	(4,200)	(12,600)
Arrendamientos	(8,935)	(21,106)
Gastos de viaje y gestión	(21,708)	(105,712)
Depreciación y amortización	(38,946)	(43,373)
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	(41,033)	(3,780)
Gastos financieros	(48,678)	(223,631)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(97,650)</u>	<u>(147,710)</u>
Ganancias antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	<u>(575,104)</u>	<u>(919,947)</u>
	62,234	254,053
Participación a trabajadores (Nota S)	(9,335)	(38,108)
Impuesto a las ganancias (Anticipo mínimo) (Nota T)	<u>(73,904)</u>	<u>(100,899)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(21,005)</u>	<u>115,046</u>
	=====	=====

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 2014	200,800	10,542	62,869	71,312	345,523
Transferencia			71,312	(71,312)	0
Resultado integral del año			(12,042)	115,046	115,046
Apropiación		<u>23,546</u>		<u>(11,504)</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	200,800	34,088	122,139	103,542	460,569
Transferencia			103,542	(103,542)	0
Resultado integral del año			(24,209)	(21,005)	(21,005)
Apropiación		<u>24,209</u>			<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>200,800</u>	<u>58,297</u>	<u>201,472</u>	<u>(21,005)</u>	<u>439,564</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Resultado integral del año	(21,005)	115,046
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación y amortización	38,554	43,372
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	-	3,780
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	2,205,605	(727,515)
Disminución en inventarios	442,702	93,937
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipado	(1,842)	5,165
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	45,096	(45,102)
Aumento (disminución) en obligaciones con institución financiera	62,060	(26,980)
(Disminución) en cuentas por pagar	(1,803,298)	(440,873)
(Disminución) aumento en provisiones por beneficios a empleados	(32,635)	7,332
Aumento en otras obligaciones corrientes	33,811	5,946
Aumento en otros pasivos corrientes	<u>1,561</u>	<u>7,824</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>970,609</u>	<u>(958,068)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(1,296,778)	(93,593)
Retiros de activos fijos, neto	1,885	-
Disminución (aumento) en otros activos no corrientes	<u>2,225</u>	<u>(5,343)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(1,292,668)</u>	<u>(98,936)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Financiamiento de préstamos a largo plazo	540,816	802,701
(Pagos) por bonificación por desahucio	<u>(5,010)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>535,806</u>	<u>802,583</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
Aumento (disminución) neto durante el año	213,747	(254,421)
Saldo al inicio del año	<u>161,168</u>	<u>415,589</u>
Saldo al final del año	374,915	161,168
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(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 2016 fue autorizada el 20 de marzo de 2017 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 de 2016, 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 preparación.- 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), las cuales son aplicables a empresas en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. No se incluyen ajustes para reflejar el valor neto de realización del valor en libros de los activos o el importe y clasificación de los pasivos.

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 2017 la NIIF 15 tiene vigencia y también entrarán en vigencia enmiendas a la NIC 7 y NIC 12. A partir del 1 de enero de 2018 tendrá vigencia la NIIF 9 y se deberán aplicar enmiendas a la NIIF 2, NIIF 4 y NIIF 15.

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 2016 Y 2015

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>
Maquinarias y equipos de operación	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

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 2016 Y 2015

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 consideren razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes	(1)	64,146	70,085
Compañías relacionadas (ver Nota U)		-	10,000
Accionista		231,395	434,506
Empleados		700	16,291
Anticipos a proveedores		82,265	1,651,713
Otras cuentas por cobrar		25,829	427,345
Provisión cuentas incobrables		<u>(3,608)</u>	<u>(3,608)</u>
		400,727	2,606,332
		=====	=====

(1) Durante el año 2016, la Administración de la Compañía no ha efectuado una provisión para cuentas incobrables.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

F. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados	531	435,777
Insumos	<u>12,576</u>	<u>20,032</u>
	13,107	455,809
	=====	=====

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
I. V. A. pagado	5,909	5,903
N/C por devolución de I. V. A.	-	<u>45,102</u>
	<u>5,909</u>	<u>51,005</u>
	=====	=====

H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	297,010	203,417
Adiciones	1,296,778	93,593
Retiros	<u>(1,885)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	(2) <u>1,591,903</u>	<u>297,010</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	65,188	22,425
Adiciones	36,746	42,763
Retiros	<u>(26)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>101,908</u>	<u>65,188</u>
Neto	1,489,995	231,822
	=====	=====

(2) Incluye terrenos de instalaciones de planta parada en Montecristi y galpón en La Libertad.

I. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Software contable-administrativo	(3)	6,413	6,413
Amortización acumulada		<u>(3,002)</u>	<u>(1,168)</u>
Depósitos en garantía		<u>3,975</u>	<u>6,200</u>
		7,386	11,445
		=====	=====

(3) La amortización se la efectúa durante tres (3) años a razón del 33,33% anual.

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

J. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	144,249	1,153,125
Anticipos de clientes	143,866	103,899
Accionista	-	11,805
Compañía relacionada	-	144
Comisiones al exterior	-	17,027
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>805,413</u>
	288,115	2,091,413
	=====	=====

K. OBLIGACION CON INSTITUCION FINANCIERA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Corriente</b>		
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cooprogreso", porción corriente	<u>62,060</u>	-
<b>No corriente</b>		
Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cooprogreso", préstamo pagadero cada mes al 8,69% anual de interés, y con vencimiento el 10 de enero de 2022.	430,000	-
Menos porción corriente	<u>(62,060)</u>	<u>-</u>
	367,940	-
	=====	=====

Este préstamo está garantizado con bienes de la Compañía.

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	1,657	5,519
Participación a trabajadores por pagar	<u>9,335</u>	<u>38,108</u>
	10,992	43,627
	=====	=====

La Compañía durante el año 2016 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 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	5,075
Ajuste a la provisión del año	<u>(3,368)</u>
Saldo al final del año	<u>1,707</u>

El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio durante el año 2016, fue como sigue:

Saldo al inicio del año	2,546
Ajuste a la provisión del año	<u>(1,642)</u>
Saldo al final del año	<u>904</u>
	2,611
	=====

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de I.V.A.	15,192	6,096
Retenciones en la fuente	21,495	7,905
Aporte patronal al I. E. S. S., I. E. C. E. y Secap	680	1,782
Impuesto a la renta por pagar, año 2014 (saldo)	-	27,262
Impuesto a la renta por pagar, año 2015 (saldo)	81,404	68,219
Impuesto a la renta por pagar, año 2016 (saldo)	<u>26,304</u>	<u>-</u>
	145,075	111,264
	=====	=====

<u>N. OTROS PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nómina por pagar	-	1,264
Aporte personal al I. E. S. S.	529	1,386
Impuesto a la renta de empleados	330	558
Préstamos hipotecarios	382	618
Préstamos quirografarios	249	749
Liquidaciones por pagar	7,407	299
Provisiones varias	<u>3,450</u>	<u>5,912</u>
	12,347	10,786
	=====	=====

O. PRESTAMOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Constituyen entregas de dinero efectuadas por partes relacionadas, que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

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:

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

R. RESULTADOS ACUMULADOS (Continuación)

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 2016, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	38,108
Pagos durante el año	(38,108)
Provisión del año	<u>9,335</u>
Saldo al final del año	<u>9,335</u> =====

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 2016 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	52,899
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	<u>55,388</u>
Ganancia gravable	<u>108,287</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	73,904 =====

El movimiento de la provisión y liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2016, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	41,233
Retenciones en la fuente	6,377
Provisión del saldo del impuesto a la renta	<u>26,304</u>
Gasto por impuesto corriente (Anticipo mínimo)	73,904 =====

EXPOALIMENTOS DEL ECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 2016, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Préstamos por pagar (largo plazo) a:	
Partes relacionadas	426,968

V. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532, publicada en el Sexto Suplemento del Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 mediante la cual se incluyen reformas relacionadas con las normas técnicas para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia, 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 su oficina mediante el pago de un canon mensual de US\$ 650.00, con plazo de duración de un (1) año y Contrato de gestión de cobranzas.

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

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (26 de abril de 2017), 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.

---