

EQUINEG NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO

Página No.

Informe del Auditor Independiente

2-13

Estado de Situación Financiera

3

Estado de Resultados Integrados

4

EQUINEG NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

5

CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

9-13

ANEXOS ESTADÍSTICOS

1. Representación Gráfica de los

2. Estado de Resultados Integrados de Información Financiera

3. Estado de Situación Financiera de Información Financiera

4. Estado de Resultados Integrados de Información Financiera

EQUINEG NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014**

CONTENIDO:

Páginas No.

Informe del Auditor Independiente	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 18

ABREVIATURAS USADAS:

- US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
- NIIF -Norma Internacionales de Información Financiera
- NIC -Norma Internacionales de Contabilidad
- SRI -Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
EQUINEG Negocios Equinoccio S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EQUINEG Negocios Equinoccio S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de EQUINEG Negocios Equinoccio S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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 desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría comprende la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

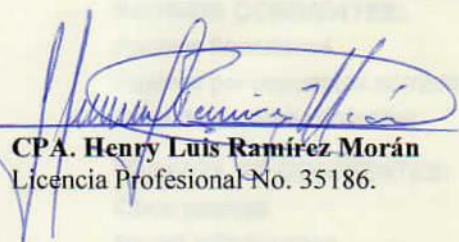
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EQUINEG Negocios Equinoccio S.A., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de su operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

5. Los estados financieros de EQUINEG Negocios Equinoccio S.A. al 31 de diciembre del 2014, que se presentan únicamente para fines comparativos, no han sido auditados, consecuentemente no expresamos una opinión sobre ellos.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 25, 2016



CPA. Henry Luis Ramírez Morán
Licencia Profesional No. 35186.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Registro No. SC-RNAE-890

EQUINEG
NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

ACTIVO	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		15.605	12.943
Activos financieros	3	306.518	243.206
Activo por impuestos corrientes	5	25.263	14.547
Total de activos corrientes		347.386	270.697
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	469.507	660.477
Inversiones a largo plazo	7	221.331	173.650
Inversiones permanente	8	400	400
Total de activos no corrientes		691.238	834.528
TOTAL ACTIVOS		1.038.624	1.105.224
PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	9	102.546	265.171
Pasivos por impuestos corrientes	10	63.001	14.720
Total de pasivos corrientes		165.547	279.891
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros pasivos	11	130.753	136.353
Partes relacionadas	4	537.459	538.367
Total de pasivos no corrientes		668.212	674.720
TOTAL PASIVOS		833.759	954.612
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	12	800	800
Reserva Legal	12	23.313	8.915
Resultados Acumulados	12	120.015	70.824
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		60.737	70.074
Total patrimonio		204.865	150.613
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		1.038.624	1.105.224

Ver notas a los estados financieros.

Eco. Eduardo Guerra Hernández
Representante Legal

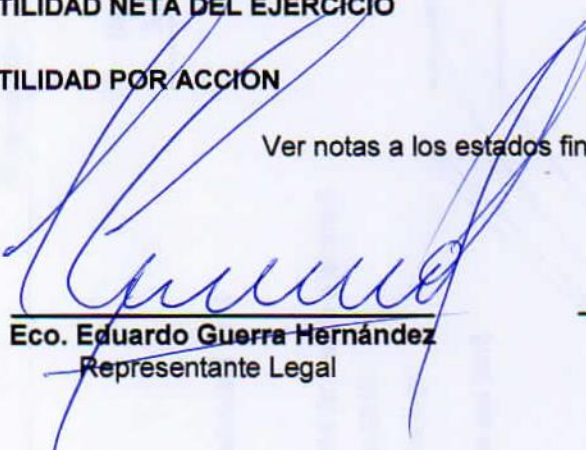
CPA. Jessica Roca
Contadora General


EQUINEG
NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Ingresos	Notas	2015	2014
Ingresos Locales		245,727	178,764
Otros Ingresos		<u>16,824</u>	<u>143,160</u>
Total de Ingresos		262,551	321,924
Gastos			
Gastos Administrativo		114,784	216,801
Gastos Depreciación		42,213	30,013
Otros		<u>16,236</u>	<u>5,035</u>
Total gastos y costos		173,232	251,850
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		89,319	70,074
Impuesto a la Renta	13	19,650	0
Reserva Legal	13	<u>8,932</u>	<u>0</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>60,737</u>	<u>70,074</u>
UTILIDAD POR ACCION	14	76	88

Ver notas a los estados financieros.


Eco. Eduardo Guerra Hernández
Representante Legal


CPA. Jessica Roca
Contadora General

EQUINEG
NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	8,915	70,824	70,074	150,613
Transferencia	-	-	-	-	0
Dist. de resultados 2014 (impuesto a la renta)	-	5,466	49,192	(54,658)	(15,417)
Resultado del ejercicio 2015	-	-	-	69,669	69,669
Transferencia a reserva legal	-	8,932	-	(8,932)	0
Saldo al 31 diciembre del 2015	800	23,313	120,016	60,736	204,865

Ver notas a los estados financieros.


Eco. Eduardo Guerra Hernández
Representante Legal


CPA Jessica Roca
Contadora General

EQUINEG
NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2015
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	<u>2015</u>
--	--------------------

Utilidad contable	69,669
-------------------	--------

Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación

Depreciación	41,703
--------------	--------

Impuesto a la renta	19,650
---------------------	--------

Cambios netos en activos y pasivos	
------------------------------------	--

Cuentas por cobrar	(74,027)
--------------------	----------

Proveedores	<u>(155,920)</u>
-------------	------------------

Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u><u>(98,925)</u></u>
---	------------------------

Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión

Adquisiciones de inversiones	(47,680)
------------------------------	----------

Ventas de propiedad, planta y equipo	<u>149,267</u>
--------------------------------------	----------------

Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u><u>101,587</u></u>
--	-----------------------

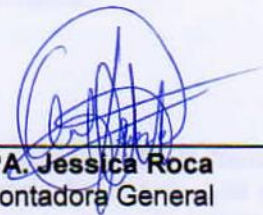
Aumento neto del efectivo	2,662
---------------------------	-------

Efectivo al inicio del período	<u>12,943</u>
--------------------------------	---------------

Efectivo al final del período	<u><u>15,605</u></u>
-------------------------------	----------------------

Ver notas a los estados financieros.


Eco. Eduardo Guerra Hernández
Representante Legal


CPA Jessica Roca
Contadora General

**EQUINEG
NEGOCIOS EQUINOCCIO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

EQUINEG Negocios Equinoccio S.A., fue constituida en la Ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas el 20 de julio del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad de constitución, el 28 de julio del 2002.

Su principal actividades de Asesores Financieros.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, EQUINEG Negocios Equinoccio S.A., utiliza las NIIF para Pymes en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación.

2.2 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o

cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

Mercado.- La Compañía está expuesta a un alto riesgo de variaciones en aranceles y la implementación de otras medidas de salvaguarda que ha puesto el Gobierno Nacional, con el fin de evitar un posible desequilibrio de la balanza comercial.

La Administración ha tomado medidas fundamentadas en la ampliación de productos a comercializar a fin de mantener su rentabilidad ante este tipo de cambios en política de comercio exterior.

Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Liquidez.- El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones liquidas y de corto plazo.

2.5 Activos Fijos, Neto

2.5.1 Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

2.5.2 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada	% Depreciación
Edificios	20 años	5%
Equipos de computación	3 Años	3 %
Equipos de oficinas	10 años	10%

2.6 Inversiones en asociadas

Esta registrado al costo. La Norma Internacional de Información Financiera establece la aplicación de Método de Participación cuando ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente, el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. A la inversa, se presume que la entidad no ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente menos del 20 por ciento del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia.

2.7 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimaciones contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejor conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargos, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.8 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2015 y 2014 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2015 y 2014 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

2.9 Provisiones y contingente

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a resultados integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

2.10 Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Partes relacionadas (i)	306.518	239.265
Anticipos y empleados	0	3.942
Saldo final	306.518	243.206

(i) Ver desglose NOTA 4.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

4. **TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

<u>Activo Corto plazo</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Endprof S.A.	30.000	7.000
Elgadi S.A.	1.250	1.250
Grainne SA	1.031	487
Procatel SA	188.437	125.363
Haniak SA	4.256	3.762
Cynost SA	37.800	30.508
Aquilet SA	43.308	70.458
Eusani SA	436	436
Total	306.518	239.265

<u>Pasivo Largo plazo</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Accionista EGH	537.459	462.089
Aquilet	0	21.152
Procatel	0	127
Cynost	0	55.000
Total	537.459	538.367

Las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

<u>Ingreso:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas	233.664	178.684

5. **ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario de IVA	13.800	8.435
Crédito fiscal de Impuesto a la renta	8.741	5.093
Anticipo de impuesto a la renta	2.722	1.018
Saldo final	25.263	14.546

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle es el siguiente:

Cuentas	Saldos al 31/12/2014	Adiciones	Ventas	Saldos al 31/12/2015
Costos				
Inmuebles	662.967	0	(149.267)	513.700
Muebles y Enseres	7.754	0		7.754
Vehículos	44.554	0		44.554
Total costo	715.275	0	(149.267)	566.008
Depreciación Acum.				
Inmuebles	17.222	32.017	0	49.238
Muebles y Enseres	1.933	775	0	2.708
Vehículos	35.643	8.911	0	44.554
Total depreciación	54.797	41.703	0	96.500
Activos fijos, neto	660.477	(41.703)	(149.267)	469.507

- (i) Activos dado de baja por venta de inmueble (oficina del edificio de Point y parqueo)
venta realizado por un valor que asciende US\$150.700

7. INVERSIONES PAPELES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias, el cual se detalla a continuación:

Saldo inicial 01/01/2015	173.650
Adquisiciones	312.685
Ventas	(265.004)
Saldo final 31/12.2015	221.331

Continúa:.....NOTA 8 INVERSIONES PAPELES COMERCIALES

Liq. No.	Op.	Titulo	Negoc.	Venc.	Rendimiento	Total a Pagar	Total a Recibir
4038	Compa	Bono Acta Resolutivo	21/01/15	01/12/18	11.50%	28,915	0
4072	Compa	Papel Comercial Cero Cupon	21/01/15	22/01/16	7.50%	27,957	0
4116	Venta	Bono Acta Resolutiva 018	04/02/15	01/12/18	10.00%	0	30,054
4155	Compa	Bono Acta Resolutiva 018	09/02/15	01/12/16	10.50%	22,853	0
4260	Venta	Bono Acta Resolutiva 018	27/02/15	01/12/18	9.50%	0	23,576
4623	Venta	Obligaciones	15/04/15	25/11/19	8.25%	0	19,496
4626	Compa	Papel Comercial Cero Cupon	16/04/15	06/03/16	7.50%	20,133	0
5046	Venta	Obligaciones	30/06/15	25/11/19	8.24%	0	28,075
5054	compa	Papel Comercial Cero Cupon	30/06/15	27/10/15	6.00%	28,454	0
5738	Compa	Papel Comercial Cero Cupon	09/11/15	02/11/16	8.50%	165,935	0
3866	Venta	Papel Comercial Cero Cupon	23/12/14	27/10/15	6.00%		123,801
5054	Venta	Papel Comercial Cero Cupon	30/06/15	27/10/15	6.00%		28,454
4626	Venta	Papel Comercial Cero Cupon	16/04/15	06/03/16	7.50%		10,350
5744	Compa	Papel Comercial	06/11/15	02/11/16	8.50%	18,437	0
	Venta	Otras inversiones					1,198
						312,685	265,004

8. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias, el cual se detalla a continuación:

Compañías	No. Acciones	Valor de la acción	Porcentaje	Valor US\$
ELGADI	400	1,00	50%	400
				400

Con fecha 8 de octubre del 2014, mediante Registro Oficial emitido de la Superintendencia de Compañía la Compañía ELGADI se encuentra en proceso de liquidación.

9. PASIVOS FINANCIEROS

9.1 Cuentas por pagar Se constituía como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar a proveedores	0	450
Anticipos clientes (1)	102.546	264.721
Saldo final	102.546	265.171

(1) Valores de anticipos de clientes corresponde a pagos recibidos por las ventas de los inmuebles ubicado Edificio The Point.

10. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA por pagar	31.984	12.086
Retenciones en la fuente por pagar	3.727	2.425
Retención IVA por pagar	7.640	209
Impuesto renta por pagar	19.650	0
Saldo final	63.001	14.720

11. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, principalmente incluye por pagar a Denise Baquerizo por un valor que asciende a US\$129.652, (2014 por US\$ 135.252) los mismo que no genera ningún interés o garantía.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 800 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
EQUINOCCIO INVESTMENT INC.	799	799.00
GUERRA HERNANDEZ EDUARDO SANTIAGO	1	1.00
Total	800	800.00

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

Ley de Compañía en Art 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

13. SITUACIÓN FISCAL

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (Marzo 25, 2016), los años 2013 al 2015 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	91.019	70.074
Gastos no deducibles		434
Utilidad Gravable	91.019	70.508
Impuesto a la Renta causado	22.755	15.511
Impuesto a la Renta causado pago mínimo	6.465	2.596

14. UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2015 y 2014

15. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contable que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF

Sección 3.- Presentación de estados financieros

Sección 7.- Estados de flujos de efectivo

Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance

Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias

Sección 17.- Propiedad, planta y equipo

Sección 23.- Ingresos ordinarios

Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas

Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

16. CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

17. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, de la mencionada resolución se exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 25, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.