

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS
Auditor Independiente
Chimborazo 2108 y Fco. Marco
Piso 2º Ofic. 202 Telefax 2400997
E mail smoracabezas@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA

Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados financieros adjuntos de **ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA.**, los que incluyen los estados sobre la situación financiera por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Yo creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.

Opinión:

5 En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, los cambios en el patrimonio 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 Entidades (NIIF para las PYMES).

Septiembre 15 de 2016

Guayaquil - Ecuador


C.P.A. SANTIAGO MORA CABEZAS
Superintendencia de Compañías SCV-RNAE-2 308

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 -2014**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo:	2	9.711,65	577,85
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:			
Accionistas		169.535,29	101.453,52
Clientes	3	12.386,73	15.557,02
Total Cuentas por Cobrar		181.922,02	117.010,54
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
Crédito Tributario Rentas		2.766,60	5.180,79
Total Activos por Impuestos Corrientes		2.766,60	5.180,79
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		194.400,27	122.769,18
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipos:	4	463.000,36	947.518,01
Total Activos No Corrientes		463.000,36	947.518,01
TOTAL ACTIVO		657.400,63	1.070.287,19
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	5	59.390,88	53.108,58
Total de Préstamos		59.390,88	53.108,58
<u>Pasivos por Impuestos Corrientes:</u>			
Retenciones en la Fte. Y de IVA		1.467,61	
Impuesto a la Renta del Ejercicio		6.689,48	
Total Pasivos por Impuestos Corrientes		8.157,09	

Provisiones:

Con el IESS		1.215,85	2268,35
Participación a trabajadores		1.467,60	6817,48
Beneficios Sociales		4.517,20	2752,1
Otros		0,00	5.183,16
Total Provisiones	6	11.098,95	17.021,09

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE**78.646,92 70.129,67****PASIVO NO CORRIENTE****Préstamos:**

Préstamos Bancarios		5.254,62	64.645,50
Total de Préstamos		5.254,62	64.645,50

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE**5.254,62 64.645,50****TOTAL DEL PASIVO****83.901,54 134.775,17****PATRIMONIO**

Capital Social	7	800,00	800,00
Aporte para Aumento de Capital	8	186.400,05	762.333,54
Reserva Legal		2.686,97	2.686,97
Resultados Acumulados	9	359.894,81	139558,26
Resultado del ejercicio		23717,26	30133,25
TOTAL DEL PATRIMONIO		573.499,09	935.512,02

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO**657.400,63 1.070.287,19**

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPPASA

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 2014**

	2015	2014
INGRESOS		
VENTAS DE SERVICIOS	286.313,28	168.914,63
TOTAL COSTOS Y GASTOS	250.540,63	123.464,78
UTILIDAD ANTES DE IMPPTOS Y PARTICIPACION	35.772,65	45.449,85
Participación a trabajadores	5.365,90	6.817,48
Impuesto a la renta 22%	6.689,49	8.499,12
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	23.717,27	30.133,25

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2015

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	286.313,28
Efectivo pagado a proveedores, empleados	440.417,39
Otros pagos por actividades de operación	-65.500,25
Otras entradas (salidas) de efectivo	-6.817,48

Efectivo neto provisto por actividades de operación 226.421,84

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Adquisición de propiedades planta y equipos	0,00
Venta de propiedad, planta y equipo	674.394,41

Efectivo neto provisto por actividades de inversión 674.394,41

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Financiación por préstamos a largo plazo	6.282,30
Pagos de préstamos	-59.390,88
Otras entradas (salidas) de efectivo	385.730,19

Efectivo neto provisto por actividades de financiación 438.838,77

Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo 9.133,80

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO 577,85

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 9.711,65

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **DICIEMBRE 31, 2014 y 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA. fue constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Trigésimo Noveno del Cantón Guayaquil el 15 de febrero de 2001, con Resolución de la Superintendencia No. 6833 del 20 de julio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con No. 5.037 el 7 de marzo del 2002.

Su actividad económica principal es fomentar toda clase de ferias y espectáculos tanto a nivel local o nacional como internacional.

BASES DE PRESENTACIÓN

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1.1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, emitidas por el IASB, de conformidad a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Resolución No. 06-Q-IC1.004, publicada en el Registro Oficial No. 348. En la cual dispone sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control a partir del 1 de enero del 2.009.

Esta disposición fue ratificada mediante Registro Oficial No. 378 SP del 10 de julio del 2.008, en Resolución No. ADM 08199; mediante Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2.008. La Superintendencia de Compañías, en Resolución No. 08-Q-1J.0011, decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2.010 al 1 de enero del 2.012. De acuerdo al cual, la compañía **ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA.** se encuentra dentro del tercer grupo de aplicación, cuyo año de transición sería el año 2011 y de adopción el 2012.

1.2. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del principio de costo histórico, con excepción de las partidas que se reconocen a su valor razonable de conformidad con las NIIF para las PYMES, de acuerdo a la Sección 2 Conceptos y principios generales, y conforme a los párrafos 2.33 – 2.34 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos, y el párrafo 2.35 Principios generales de reconocimiento y medición.

1.3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan a la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en dólar estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación en el Ecuador. Tal como lo establece la NIC 21 Moneda funcional párrafo 9 literal a y b.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, que han sido elaborados de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

Esta provisión se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integral.

Propiedad, planta y Equipos

Están contabilizados al costo de acuerdo con disposiciones legales. 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.

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

Activos

Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos de oficina	10
Equipos de comunicación	10
Montacargas y herramientas	10
Equipos de computación	33
Vehículos	3

Cuentas por Pagar

La compañía registra sus pasivos financieros al costo amortizado, en cumplimiento de la norma en su Sección 11 párrafo 11.14.

Jubilación Patronal, Desahucio y Contractuales

Además de lo establecido en las leyes laborales vigentes, la Compañía concede lo siguiente:

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, en base al cálculo actuarial efectuado por el actuario independiente.

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 estados a la misma empresa o empleador.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidadas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período.

Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año 2015 utilizando la tasa impositiva del 22%. De acuerdo a la Sección 29 de las NIIF para PYMES.

Patrimonio

La compañía cuenta con un capital social de US\$ 800.00, representado por 800 acciones de un valor nominal de 1 dólar cada.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos, costos y gastos se reconocen en el período a través del método del devengado, es decir, todos los ingresos se identifican y contabilizan al momento de realizarse la transferencia de dominio de los productos y a su vez, los costos y gastos se reconocen en el período en que se consumen, además, existe correlación con los ingresos de las actividades ordinarias de la compañía.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta efectivo está compuesta de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
BANCOS (1)	<u>9.711.65</u>	<u>577.85</u>
	<u>9.711.65</u>	<u>577.85</u>

(1) Corresponde al saldo en la cuenta corriente, valores disponibles.

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comerciales	12.386.73	101.453.52
Otras cuentas por cobrar	169.535.29	15.557.02
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
	<u>181.922.02</u>	<u>117.010.54</u>

4. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

El siguiente es el movimiento de las Propiedades Plantas y Equipos:

<u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u>	<u>2014</u>	<u>Adiciones/Vtas</u>	<u>2015</u>
TERRENOS	697.410,00	235.933,49	461.476,51
EDIFICIOS	340.000,00	340.000,00	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	98.461,31	98.461,31	-
MUEBLES Y ENSERES	3.265,00	(0,39)	3.265,39
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.472,00	-	3.472,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(195.090,30)	(189.876,76)	(5.213,54)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	947.518,01	484.517,65	463.000,36

- La compañía procedió a dar de baja de sus Propiedades, Plantas y Equipos dos terrenos que no pertenecían a la compañía, disminuyendo la cuenta Aporte para futuras capitalizaciones donde inicialmente fueron contabilizados.

5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	2015	2014
Préstamo Bancario C/P	59.390.88	53.108.58
Préstamo Bancario LI/P	5.254.62	64.645.50
	=====	=====
	<u>64.645.50</u>	<u>117.754.08</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar están compuestas de la siguiente manera:

	2015	2014
PROVISIONES LOCALES		5.183,16
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1.467,60	
CON EL IESS	1.215,85	2.268,35
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	4.517,20	2.752,10
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		6.817,48
TOTAL PASIVOS	<u>7.200,65</u>	<u>17.021,09</u>

7. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de ESPECTACULOS Y FERIAS DEL PACIFICO S.A. ESFEPASA está constituido por 800 acciones nominativas ordinarias; suscritas y pagadas, al valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

8. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, Los aportes entregados por los accionistas están compuestas de la siguiente manera:

2015	2014
186.400.05	762.333.54

- La compañía procedió a dar de baja de sus Propiedades, Plantas y Equipos dos terrenos que no pertenecían a la compañía, disminuyendo la cuenta Aporte para futuras capitalizaciones donde inicialmente fueron contabilizados.

9. **RESULTADOS ACUMULADOS**

	2015	2014
	139.558.26	359.894.81

- Se ajustó la depreciación correspondiente al Inmuebles que se dio de baja

EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (septiembre 15, 2016) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.