

ACPLAN S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
ACPLAN S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ACPLAN S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. 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, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



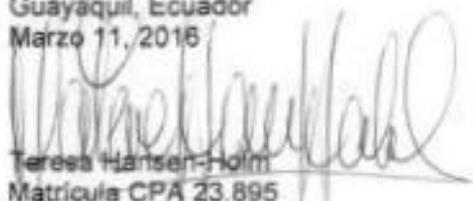
Opinión

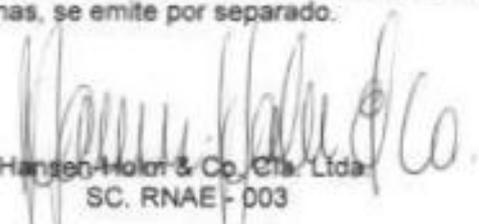
6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de ACPLAN S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene cuentas por pagar con partes relacionadas por US\$1,482,845, como se expone en las Notas 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA y 5. PARTES RELACIONADAS.
8. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el 100% de los ingresos de la Compañía dependen de su relacionada Hotel Colón Guayaquil S.A., ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
9. El Informe de Cumplimiento Tributario de ACPLAN S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 11, 2016


Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen-Holm & Co. Ltda.
SC. RNAE - 003



ACPLAN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

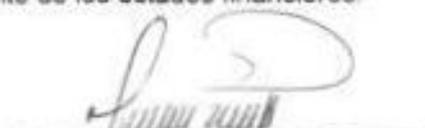
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		58,828	54,506
Cuentas por cobrar		<u>3,813</u>	<u>3,812</u>
Total activo corriente		62,641	58,318
Propiedades de inversión	4	<u>1,762,517</u>	<u>1,762,517</u>
Total activos		<u>1,825,158</u>	<u>1,820,835</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar		<u>2,066</u>	<u>2,690</u>
Total pasivo corriente		2,066	2,690
Partes relacionadas	5	1,482,845	1,482,845
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	7	800	800
Reserva legal	7	3,361	3,361
Resultados acumulados	7	<u>336,086</u>	<u>331,139</u>
Total patrimonio		340,247	335,300
Total pasivos y patrimonio		<u>1,825,158</u>	<u>1,820,835</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Morice Dassum
Gerente General



Ing. María de Lourdes Padilla
Contadora



ACPLAN S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados		Resultados acumulados		Resultados acumulados	
	Capital social	Reserva legal	NIIF	NIIF	Total	Total
Saldos a diciembre 31, 2013	800	3,361	355,447	(25,585)	329,862	334,023
Utilidad neta del ejercicio			1,277	1,277	1,277	1,277
Saldos a diciembre 31, 2014	800	3,361	355,447	(24,308)	331,139	335,300
Ajuste				416	416	416
Utilidad neta del ejercicio				4,531	4,531	4,531
Saldos a diciembre 31, 2015	800	3,361	355,447	(19,361)	336,086	340,247

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Mance Dassum
 Gerente General


 Ing. Marta de Lourdes Padilla
 Contadora

ACPLAN S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	4,531	1,277
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	7,705	9,797
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	0	4,223
Cuentas por pagar	(7,914)	(9,498)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>4,322</u>	<u>5,799</u>
Aumento neto de efectivo	4,322	5,799
Efectivo al comienzo del año	54,506	48,707
Efectivo al final del año	58,828	54,506

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Morice Dassum
Gerente General


Ing. María de Lourdes Padilla
Contadora

ACPLAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Compañía inició sus operaciones en el año 2002, siendo su actividad principal la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Durante los 2015 y 2014, el 100% de los ingresos por arriendo corresponden al contrato de arrendamiento mantenido con el Hotel Colón Guayaquil S.A., ver Nota 8. COMPROMISO, Contrato de arrendamiento.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de marzo del 2015.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera todas las cuentas de efectivo que no tienen restricciones para su utilización o que no están pignoradas.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión incluyen lotes de terreno y se presentan al valor razonable como costo atribuido.

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

e) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando el servicio ha sido prestado y es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las propiedades de inversión incluyen 17 lotes de terrenos ubicados en la Ciudad de Guayaquil en la Ciudadela Nueva Kennedy por US\$1,762,517, ver Nota 8. COMPROMISO, Contrato de arrendamiento.

Estos terrenos se encuentran hipotecados a favor del Banco de Guayaquil para garantizar obligaciones de la compañía Hotel Colón Guayaquil S.A.

5. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo por pagar con partes relacionadas en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Turin Associates Corp.	811,522	811,522
Hotel Colón Guayaquil S.A.	671,323	671,323
	<u>1,482,845</u>	<u>1,482,845</u>

Las obligaciones con partes relacionadas no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22.38% (2014: 22%), disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

A continuación, detallamos la composición accionaria:

	<u>Acciones</u>	<u>Tasa impositiva</u>	<u>Tasa ponderada</u>
Accionista en régimen preferente	12.50 %	25.00 %	3.13 %
Accionistas locales	87.50 %	22.00 %	19.25 %
	<u>100.00 %</u>		<u>22.38 %</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	12,236	11,074
Participación a trabajadores	(1,835)	(1,661)
Gastos no deducibles	182	146
Utilidad gravable	10,583	9,559
Impuesto corriente	2,368	2,103
Anticipo mínimo	5,870	8,136

7. PATRIMONIO

Capital social

El capital social de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

8. COMPROMISO

Contrato de arrendamiento

Con fecha 2 de enero del 2014, se firmó la renovación del contrato con el Hotel Colón Guayaquil S.A., mismo que tiene por objeto el arrendamiento de 16 solares ubicados en la Urbanización Kennedy Norte. El plazo de duración de este contrato es de 2 años contados a partir de la firma del mismo, cuyo canon de arrendamiento es de US\$3,150 mensuales más IVA.

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos por arriendo ascendieron a US\$37,800 (2014: US\$37,800).

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 16 de febrero del 2016, el Estudio Jurídico Franco & Asociados, confirma que ha concluido el proceso sobre la multa impuesta por el Municipio de Guayaquil, por los 17 solares ubicados en la manzana 505 por US\$64,865, a favor de la Compañía.