

PKF

Accountants &
Business advisors

ECUADESCUENTO S.A.

Informe sobre el examen de
los estados financieros

Años terminados al 31 del
diciembre de 2015

OS AUDITORES INDEPENDIENTES

Estados financieros adjuntos de **ECUADESCUESTO S.A.**, los cuales expresan nuestra opinión sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2015, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el período, y un resumen de las políticas contables más importantes, y una explicación financiera (Expresados en USDólares).

Responsabilidad sobre los Estados Financieros:

La responsabilidad de la preparación y presentación razonable de los Estados financieros en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) recae en la Gerencia de ECUADESCUESTO S.A. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que permita la elaboración de los Estados financieros sin equivocaciones materiales, debido a fraude o error, el cumplimiento de las políticas contables, y la determinación de los ajustes necesarios para que los Estados financieros sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las NIIF.

dos financieros adjuntos expresan, en todos los
períodos, un balance fiel del patrimonio y la situación financiera de
la Compañía al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de
operación de efectivo correspondientes a los ejercicios
financieros fechados, de conformidad con las Normas
Financieras desoneras en la Nota B.



Edgar Naranjo L.

Licencia Profesional No. 16.488
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros No. 015

EQUADISCUENTO S.A.

NOTAS SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresadas en US\$ dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
ACTIVOS:		
Cuentas por cobrar (Nota H)	8.355.821	9.110.100
Activos no corrientes	7.183.313	8.590.000
ACTIVOS CORRIENTES	8.355.821	7.620.100
Activos no corrientes	173.368	1.000.000
Activos no corrientes	173.368	1.000.000
ACTIVOS NO CORRIENTES	173.368	1.000.000
ACTIVOS	8.529.189	8.620.100
PASIVOS Y PATRIMONIO:		
Cuentas por pagar (Nota F)	7.642.583	8.810.100
Cuentas por pagar (Nota L)	87.180	1.000.000
Reservas en las unidades	14.288	1.000.000
Reservas	126.343	1.000.000

EQUADISCUENTO S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en US\$ millones)

	Años terminados al 31 de diciembre de:	
	2015	2014
Comercio	2.008.077	1.002.434
		334.000
	83.177	11.800
	<u>2.091.254</u>	<u>1.348.234</u>
Intereses	14.773	2.500
	460.388	403.800
	18.314	18.200
	730.807	187.500
	35.057	5.000
	200.504	108.000
	<u>1.459.233</u>	<u>624.000</u>
OPERACION A CORTO PLAZO A LA RENTA	528.564	770.000

ECUADOR CUENTA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en US\$ Corriente)

	Años terminados el	
	31 de diciembre del	2014
	2015	2014
ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Incremento (disminución) del efectivo disponible al inicio del ejercicio	405.933	581.750
Ingresos por venta de servicios	14.218	23.880
Ingresos por venta de bienes	428.877	575.740
Incremento (disminución) del efectivo disponible al final del ejercicio	(828.810)	(10.248.000)
Ingresos por venta de servicios	(257.520)	8.500
Ingresos por venta de bienes	7.229.089	2.288.601
Ingresos por venta de servicios	8.189	22.150
Ingresos por venta de bienes	(22.647)	43.700
Ingresos por venta de servicios	119.098	1993.888
Ingresos por venta de bienes	828.857	(248.870)

IAJUSCUENTO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(medidas en US\$Chileno)

se registró en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Mercantil el 19 de enero de 2007. Sus actividades consisten como colaboradora intermediaria, mandante, fiduciaria natural y jurídica tanto nacionales como

DE ESTADOS FINANCIEROS:

seguir las prácticas contables más importantes que:

El método: La Compañía mantiene sus registros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes a la fecha de los estados financieros (2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros y sus notas.

POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Los activos financieros que requieren la entrega del certificado por regulación o acuerdo del mercado, se clasifican:

a) Son reconocidos como tales, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 y la de Pymes y se encuentran valorados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el ajuste por deterioro de valor. Las exigencias por ellas se cargan a gastos si incurriese en ellas, mientras si se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, las

<u>TIPO</u>	<u>AÑOS</u>
de oficina	5
de equipo	3
de	30

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando a los utilidades gravables y se carga a los gastos con base en el impuesto por pagar exigible.

El veinte exige el pago de un artículo mínimo de

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base de las acciones comunes en circulación a la fecha del informe. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no sufrió ningún efecto diluido por lo que las utilidades básicas y diluidas son idénticas.

Normas de información financiera emitidas – Normas de información financiera y emendas vigentes. Las Normas de Información Financiera emitidas por el IASB y sus correspondientes con equivalentes utilizadas el año terminado el 31 de diciembre de 2014 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera:

Norma Internacional de Información Financiera 14 sobre el impacto recuperable de activos

Norma Internacional de Información Financiera 16 sobre el desarrollo y continuación de la contabilidad de

Norma Internacional de Información Financiera 17 sobre beneficios cedidos. Aportaciones de los

Norma Internacional de Información Financiera 18 sobre dividendos en acciones. Definición de control necesario para la consolidación

Norma Internacional de Información Financiera 19 sobre transacciones de negocios. Contabilidad de

CONTABLES: (Continuación)

Administración, las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la información disponible al momento, los cuales no tienen efectos fiscales.

Algunas subyocaciones se revisan regularmente. Las correcciones se reconocen en el periodo de la revisión que afecta tanto al periodo actual como a periodos anteriores.

El uso de estimaciones y juicios contables que se aplican en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Estimación de las propiedades y equipos. La estimación de los valores se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Norma.

RISGO:

El artículo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos financieros a los que la Compañía está expuesta.

Riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que surge de un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones, y se origina principalmente de las

009 (Continuación)

hace un seguimiento de las previsiones y de los cambios en la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con recursos suficientes para cubrir las necesidades operativas y de inversión, así como para mantener las facultades de crédito para hacer frente a sus obligaciones.

En la gestión de capital de la Compañía se aseguran niveles de índices de capital saludables para sustentar su actividad y proporcionar un retorno para los accionistas. La Compañía gestiona sus recursos financieros en función a los cambios en las condiciones de mercado. Durante el periodo de 2015 y 2014, no han existido cambios en los niveles de capital en la Compañía.

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
	25	66
(1)	1,348,885	1,036,994
	18,711	72,212
	1,383,821	1,109,278

MONEDAS MANTENIDAS EN LOS SIGUIENTES DEMOS:

POR COBRAR (Comunicaciones)

por cobrar por US\$47.500 a Compañía Distribuidora S.A., US\$7.440 a Distribuidora Comercial Delsam, Industrial y Comercial y US\$1.906 a José Ortega

de los, con un pago fijo y vencimientos:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2014
	8.786	4.204
	41.256	31.879
Por Rentas:	8.388	
	<u>58.430</u>	<u>36.083</u>

Saldo al			Saldo al
1/1/2013	Adiciones	Ajustes	31/12/2013
100.500			100.500
2.538		(2)	2.534
103.037	10.611	(7)	113.641

POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Interés	(1)	5,043,369	4,047,001
	(2)	1,894,685	1,952,748
		000	
		2,907	2,907
		<u>7,042,061</u>	<u>6,002,656</u>

de F&E Debt LLC, con vencimientos el 15 de mayo de 2015 y un índice de interés del 14%. Para el 2015 un total de préstamos en el Banco Central del Ecuador. La (2) representa principalmente a los intereses que se transfieren al exterior.

operaciones por devengar a clientes.

POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Interés	(1)	30,417	18,313
Impuestos	(2)	17,173	11,024
		570	389
		<u>48,160</u>	<u>29,726</u>

TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así como el Ecuador, así como las sucursales de sociedades en el país y los establecimientos permanentes de sociedades, que obtengan ingresos gravables, estarán al 22% sobre su base imponible.

Las empresas en el país podrán obtener una exención de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el valor agregado, siempre y cuando se destinen a la compra o compra futura, activos para fisco, material agrícola, material vegetal para producción agrícola, forestal, o se utilicen para su actividad productiva, así como a relacionadas con investigación y tecnología que promuevan el desarrollo productivo e incremento de la actividad económica, así como el correspondiente aumento de capital y a las establecidas en el Reglamento de la Ley. El monto de la exención será el equivalente a un 21% positivo adicional a aquel en que se generaron los ingresos.

Se establecerá como beneficio para los trabajadores el pago de los impuestos de la sociedad, antes del cálculo del

Incrementar la participación de los trabajadores en las

El capital autorizado es de US\$10.000 divididos en nominal de US\$1 cada una.

De la legislación vigente en el Ecuador, la compañía a su vez debe otorgar un aporte anual a la reserva legal, hasta el monto pagado. Esta reserva no puede ser excedida en el caso de liquidación de la compañía, ni absorber pérdidas futuras o para aumentar el

El de esta cuenta está a disposición de los socios y distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como:

3. DE TRANSFERENCIA:

La Transparencia vigente en Ecuador dispone que los socios de la Reme que hayan efectuado operaciones con el exterior, dentro de un mismo año calendario superior a US\$3 millones, deben presentar al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, según de las transacciones de ingresos y gastos por

de haber efectuado operaciones con partes relacionadas en el exterior, dentro de un mismo año calendario.

DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

así como operaciones locales con referencias al período en el que no se presentan algunas de las siguientes

con lo que el Sujeto pasivo realiza tales operaciones en virtud de los casos señalados en los artículos 27 y 28 del Reglamento Interno

responsable de impuesto a la renta menor a cero;

cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones;

donde la tarifa por retención de utilidades;

II Operador de una Zona Especial de Desarrollo

relacionada a explotación de recursos naturales no

GRUPOS FINANCIEROS (Continuación)

El Grupo, exceptiva de la mencionada consolidación de las personas naturales, las empresas del exterior, no están bajo el control de la Superintendencia de Empresas que hayan sido excluidas de los Grupos de Renta Interna.

Esta entidad es considerada por el Servicio de Renta Interna y debe presentar estados financieros consolidados. Resolución indicada.

GRUPOS CON RELACIONADAS

En 2015, la empresa mantiene una cuenta por pagar a su Grupo por US\$5.943.388. Durante el año 2015 las cuentas por pagar se incrementaron a US\$995.358.

En fecha recibida de fecha 14 de marzo de 2016, fue por los siguientes riesgos contra terceros:

En la Unidad Judicial Civil de Guayaquil el 3 de

