

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)

2015 Notas

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:
 Efectivo y equivalente de efectivo 5,960
 Activos por impuestos corrientes 1,045
 Otras cuentas por cobrar 533
7,538

ACTIVOS NO CORRIENTES:
 Propiedad, planta y equipos, neto 231,637
 Documentos por cobrar no corriente 312,556
 Otras cuentas por cobrar no corriente 1,686,917
 Inversiones a largo plazo 466,944
2,698,054

TOTAL ACTIVOS 2,705,592

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:
 Cuentas y documentos por pagar 11,369
 Obligaciones con instituciones financieras 10,082
 Provisiones por pagar 34,000
 Otras obligaciones corrientes 44,963
 Beneficios a empleados 17,511
117,925

PASIVOS NO CORRIENTES
 Cuentas y documentos por pagar a largo plazo 1,972,197
 Cuentas por pagar relacionadas 248,623
 Provisión por beneficios a empleados 1,325
2,222,145

TOTAL PASIVOS 2,340,070

PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social 800
 Reservas 400
 Resultados acumulados 364,322
365,522

TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS 365,522

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS 2,705,592

Ver notas a los estados financieros

Lcdo. Jaime Esteban Del Hierro
 Gerente General
 LUGOVESA S.A.

CPA. Leonor Barros Payana
 Contadora General
 LUGOVESA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)

2015		Notas
246,950	11	INGRESOS
(139,249)	12	GASTOS: MENOS: ADMINISTRACIÓN MENOS: FINANCIERO
105,459		UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
(15,819)	13	MENOS: PARTICIPACION TRABAJADORES (15%)
89,640		UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA
(22,372)	13	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA (22%)
67,268		UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
84,09	10	UTILIDAD BASICA POR ACCION

Ver notas a los estados financieros

Lcdo. Jaime Esteban Del Hierro
 Gerente General
 LUGOVESA S.A.

CPA. Leonor Barros Payana
 Contadora General
 LUGOVESA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	400	297,054	298,254
Utilidad neta del ejercicio			67,268	67,268
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	400	364,322	365,522

Ver notas a los estados financieros

Lcdo. Jaime Esteban Del Hierro
 Gerente General
 LUGOVESA S.A.

CPA Leonor Barros Payana
 Contadora General
 LUGOVESA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en Dólares)

2015

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
 DE OPERACION:**

268,314	Efectivo recibido de clientes
(153,182)	Efectivo pagado a proveedores
(2,242)	Otros pagos
<u>112,890</u>	Efectivo neto provisto por las actividades de operación

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
 DE INVERSION:**

(44,142)	Efectivo pagado por compra de activos fijos
(91,755)	Efectivo pagado por inversiones en fideicomisos
<u>135,897</u>	Efectivo neto provisto por las actividades de operación

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES
 DE FINANCIAMIENTO:**

42,679	Préstamo recibido de relacionada
(13,782)	Préstamo pagado a instituciones financieras
(28,897)	Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento
5,890	Aumento neto del efectivo
<u>70</u>	Equivalente de efectivo al inicio del año
<u>5,960</u>	Equivalente de efectivo al final del año

Ver notas a los estados financieros

Lcdo. Jaime Esteban Del Hierro
 Gerente General
 LUGOVESA S.A.

CPA. Leonor Barros Payana
 Contadora General
 LUGOVESA S.A.

LUGOVESA S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Dolares)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 67,268

AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.

Impuesto a la renta y participación trabajadores 38,191
Provisiones 34,000
Depreciación 20,206
Jubilación Patronal 499
(Aumento) Disminución en:
Activos financieros 21,364
Servicios pagados por anticipado 8,273
Activos por impuestos corrientes (8,065)
Otras cuentas por cobrar (533)
Aumento (Disminución) en:
Cuentas y documentos por pagar 10,726
Provisiones por pagar (19,864)
Otras obligaciones corriente (34,159)
Beneficios a empleados (25,016)

Total ajuste 45,622

EFFECTIVO PROVISIO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION 112,890

Ver notas a los estados financieros

Lcdo. Jaime Esteban Del Hierro
Gerente General
LUGOVESA S.A.

CPA. Leonor Barros Payana
Contadora General
LUGOVESA S.A.

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

LUGOVESA S.A. Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en julio 30 del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha, cuya aprobación por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros fue mediante Resolución No. 08.G.IJ.0004758 del 17 de julio del 2008. Su actividad principal es compra, venta, permuta, arrendamiento, construcción, mantenimiento o comercialización inmobiliaria a terceros; la Compañía tiene asignado el registro único de contribuyente No. 0992590475001.

El representante legal es el Señor Jaime Esteban Del Hierro Talbot – Gerente General. La Compañía es de propiedad en un 50% del Señor Jaime Esteban Del Hierro Talbot y el 50% de propiedad del Señor Fabián Ernesto Del Hierro Talbot ambos personas naturales y de nacionalidad ecuatoriana.

Operaciones.- La compañía inicio sus operaciones el 30 de julio del año 2008, desde esa fecha sus actividades no han cesado y para el periodo comprendido entre enero a diciembre del 2015 ha llegado a un total de ingresos por USD\$ 246,950 en la venta de servicios dedicados a la comisiones y asesorías principalmente.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Julio 01 del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a los Socios y a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiriere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada, Un detalle es el siguiente:

- **Efectivo y equivalente de efectivo.**- Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo, la Compañía considera las siguientes cuentas: bancos que representan presentación de corto plazo de alta liquidez.

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de los servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios.

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales).

Activo por impuestos corrientes.- Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Otras cuentas por cobrar.- Se registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

Propiedades, planta y equipos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de LUGOVESA S.A. debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Inversiones a largo plazo.- Están registradas al costo de adquisición. Los valores recibidos por rendimientos de las inversiones son reconocidos como ingresos al momento de la recepción de pago.

Las NIFF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado Y Liquidez.

Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

Mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de las propiedades de inversión fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios de

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

los bienes inmuebles. La Gerencia de la compañía considera que las propiedades de inversión en su precio de venta a valor razonable se puedan afectar por la crisis económica que está viviendo el País por bajo del precio del petróleo.

Liquidez.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez a través de la limitación de sus gastos operativos y la obtención de flujos de efectivo a través de la venta de sus inversiones a valor razonable.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por impuestos del año que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas.

Pasivos a largo plazo.- Están constituidos principalmente por obligaciones contraídas reconocidas mediante el método de devengado, originado por obligaciones contraídas por la adquisición de bienes inmuebles.

Reconocimiento de gastos.- La compañía reconoce los gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetal, plantas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el objeto 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 el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2015, el movimiento de propiedades, planta y equipos, neto es el siguiente:

MOVIMIENTO

Saldos al 01/01/15 Adiciones Ventas y/o Bajas Ajustes y/o Reclasificaciones Saldos al 31/12/11

	01/01/15	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Ajustes y/o Reclasificaciones	31/12/11
Terreno	0	0	0	150,000	150,000
Activos en proceso de compras	112,850	44,142	0	(112,850)	44,142
Vehículos	131,542	0	(47,999)	0	83,543
Muebles y enseres	2,350	0	0	0	2,350
Equipos de Computación	520	0	(520)	0	0
Subtotal	247,262	44,142	(48,519)	37,150	280,035
Depreciación acumulada	(76,711)	(20,206)	48,519	0	(48,398)
Total	170,551	23,936	0	37,150	231,637

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a desembolsos realizados por US\$ 44,142 para la adquisición de 3 oficinas en el edificio Sky Building ubicado en la ciudad de Guayaquil.

Ajustes y/o reclasificaciones.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a la reclasificación de activos en proceso por US 112,850 y US\$ 37,150 para la adquisición de un terreno en la provincia de Santa Elena por US\$ 150,000 a nombre de Lugovesa S.A.

Ventas y/o Bajas.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente la venta de un vehículo por US\$ 47,999 y la baja de un equipo de computación por US\$ 520 respectivamente.

4. DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTE

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

(Dólares)	
Fideicomiso Mallorca	295,686
Fideicomiso Playa Millina	16,870
Total	312,556

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene documentos por cobrar por valores entregados bajo la modalidad de mutuos en los Fideicomiso Mallorca TF-428 con Ruc No. 0992798874001 y en el Fideicomiso Playa Millina con Ruc. No. 0992798854001 los mismo que generan un interés del 14% en cada operación, nueva renovación o nueva operación que se suscriba, cabe mencionar que la compañía Trust Management Sociedad Anónima entregó los valores al Fideicomiso Mallorca TF-428 endosando a Lugovesa S.A. los documentos como beneficiaria del 50% del patrimonio del Fideicomiso Mallorca TF-428 con Ruc No. 0992798874001.

Banco Internacional S.A..- Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no se entregó garantías prendarias para garantizar las obligaciones con la referida institución.

Total 10,082

10,082

Préstamos recibidos para capital de trabajo por US\$ 40,000 en agosto 23 del 2013, y cuyo vencimiento es en agosto 7 del 2016, a una tasa de interés anual del 11.23%.

BANCO INTERNACIONAL S.A.

(Dólares)

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

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene inversiones principalmente en el Fideicomiso Hotel Aeropuerto con Ruc No. 0992798874001 y Fideicomiso Mercantil Aerocity I con Ruc No. 0992871350001 cuya participación patrimonial es del 3,27% y 15% respectivamente.

Total 466,944

Otros 500

Fideicomiso Hotel Aeropuerto 194,444

Fideicomiso Mercantil Aerocity I 272,000

(Dólares)

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

6. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantienen registrado US\$ 86,237 como cuenta por cobrar por préstamos realizados durante los años 2014 y 2015, la compañía como respaldo de estos préstamos mantiene un pagaré cuyo vencimiento es con fecha 30 de diciembre del 2016 y mismo que no devenga intereses.

Señores Ronquillo.- Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantienen registrado US\$ 1,600,680 como cuenta por cobrar en reconocimiento a valores entregados por la Compañía Trust Management Sociedad Anónima domiciliada en Costa Rica a los señores Ronquillo para la adquisición de los terrenos del conjunto Habitacional Mallorca ubicado en el km 1,5 vía Salitre Ver Nota 7.

Total 1,686,917

Señores Ronquillo 1,600,680

Bendito Taco 86,237

Cuentas por cobrar:

(Dólares)

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

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTE

8. CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene un Contrato de Mandato celebrado con fecha 01 de diciembre del año 2012 con la compañía Trust Management Sociedad Anónima domiciliada en San José - Costa Rica con No. de identificación 3-101-597809 y cuya vigencia son de 10 años, en el referido contrato Trust Management Sociedad Anónima otorga un poder de mandataria a Lugovesa S.A. para que realice inversiones y operaciones en el Ecuador en Fideicomisos, personas naturales o jurídicas.

El saldo presentado al 31 de diciembre del 2015 corresponde principalmente a valores entregados por la compañía Trust Management Sociedad Anónima a los Señores Ronquillo por US\$ 1,404,511 para la adquisición de los terrenos del conjunto Habitacional Mallorca ubicado en el km 1,5 vía Salitre (Ver nota 5).

Adicionalmente corresponde a los valores entregados por la compañía Trust Management S.A bajo la modalidad de mutuos en el Fideicomiso Mallorca TF-428 con Ruc No. 09922798874001 por US\$ 295,686 (Ver nota 4) y por la inversión realizada en el Fideicomiso Hotel Aeropuerto con Ruc No. 09922798874001 por US\$ 272,000 (Ver nota 6).

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía mantiene registrado US\$ 248,623 como cuenta por pagar a su relacionada Lotepac S.A. por prestamos recibidos para realizar inversiones en el Fideicomiso Mercantil Aerocity I por US\$ 192,444 (Ver nota 6) y otros pagos realizados por la compañía por US\$ 56,179.

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, está representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, de propiedad del Señor Jaime Esteban Del Hierro Talbot con 400 acciones (nacionalidad ecuatoriana) y del Señor Fabián Ernesto Del Hierro Talbot con 400 acciones (nacionalidad ecuatoriana)

La Resolución No. NAC-DGERCG12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, el Anexo del ejercicio fiscal 2015 se presentó con fecha 25 de abril del 2016 ante la Autoridad Tributaria.

Utilidad básica por acción.- La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

11. INGRESOS

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

Ventas	
(Dólares)	(Porcentaje)
Comisiones	52%
Asesorías	19%
Intereses financieros	20%
Otros ingresos	9%
Total	100%

Comisiones.- Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente a ventas efectuadas por comisiones realizadas a Lotepac S.A.

11. INGRESOS (Continuación)

Asesorías. - Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente a ventas efectuadas por Asesorías realizadas a Lotepac S.A.

Intereses Financieros. - Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente el reconocimiento de los rendimientos obtenidos de las inversiones realizadas en los fideicomisos.

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Gastos	
Honorarios a profesionales	42,596
Gastos de personal	29,536
Mantenimientos y reparaciones	24,554
Depreciaciones y amortizaciones	20,206
Gastos de viaje	13,567
Gastos de gestión	1,402
Otros	7,388
Total	139,249
	100%
	31%
	21%
	18%
	15%
	10%
	1%
	5%

Honorarios profesionales. - Al 31 de diciembre del 2015 se encuentra conformada principalmente por honorarios de representación y asesorías contables.

13. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	105,459
Menos:	
15% de participación a trabajadores	(15,819)
Más:	
Gastos no deducibles	12,051
Base de cálculo	101,691
Tasa aplicable: 22%	22,372

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	22,372
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(4,570)
Anticipo de impuesto a la renta	(2,892)
Saldo por pagar al final del año	14,909

A la fecha de emisión de este informe (agosto 16 del 2016), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2008 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
<hr/>	
	Estado de Situación Financiera:
	<u>Otros activos no corrientes:</u>
	Bendito Taco S.A.
	Total
	<u>6,847</u>
	<u>6,847</u>
	Cuentas por pagar y documentos por pagar relacionadas:
	Lotepac S.A.
	Total
	<u>42,679</u>
	<u>42,679</u>
	Estado de Resultado Integral:
	<u>Ingresos por ventas:</u>
	Lotepac
	Total
	<u>175,808</u>
	<u>175,808</u>

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, no generan ni devengan intereses, así como tampoco presentan fechas establecidas de vencimiento.

15. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (agosto 16 del 2016), la compañía Lugovesa S.A. recibe de la Superintendencia de Compañías (Dirección Nacional de Prevención de Lavados de Activos) con fecha 21 de enero del 2016 el oficio No. SCVS-DNP/16-00150-0001644 donde notifica no haber solicitado el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero, no haber reportado las transacciones que superan el umbral ni transacciones inusuales o injustificadas, según lo establecido en el artículo 3 de la Ley de Prevención y Erradicación del Delito de Lavados de Activos y Financiamiento de Delitos, así como un manual y la designación de un oficial de cumplimiento donde aplique medidas de prevención de lavados de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos.

Con fecha 27 de enero del 2016, la compañía Lugovesa S.A. remite a la Superintendencia de Compañías (Dirección Nacional de Prevención de Lavados de Activos) la contestación al oficio No. SCVS-DNP/16-00150-0001644 recibido con fecha 21 de enero del 2016 en donde señala los argumentos en que solicita a esta entidad de control a desafectar el certificado de cumplimiento según lo establecido en el artículo 3 de la Ley de Prevención y Erradicación del Delito de Lavados de Activos y Financiamiento de Delitos.

La administración de la compañía Lugovesa S.A. menciona que en caso de existir una resolución por parte de las entidades de control esta no tendrá un efecto significativo sobre el estado financiero que se adjuntan.