

KUSENTOV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de septiembre del 2011, con el objeto principal de dedicarse a la compra, venta, administración de acciones o cuotas sociales de cualquier clase de compañía, Además podrá realizar inversiones a nombre propio o por cuenta de terceros, en acciones o participaciones de compañías, empresas o entes comerciales existentes, nacionales o extranjeras, pudiendo intervenir en la fundación o aumento de capital en otras sociedades. Podrá realizar cualquier clase de contratos o actos relacionados con su objeto social.

Su capital social está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de US\$1 cada una, y sus accionistas son:

<u>Nombres</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje de capital</u>
Antón Iza de Barcelona Judith María	Ecuatoriana	50%
Barcelona Chedraui Joseantonio	Ecuatoriana	50%

Al 31 de diciembre del año 2014 la Compañía acumula pérdidas en sus operaciones por US\$3,380, con lo cual supera ampliamente el 50% de su capital social, situación que la pondría automáticamente en estado de liquidación forzosa de acuerdo a normativa legal vigente. Durante el año 2015 sus operaciones volvieron a cerrar con pérdidas por US\$3,475.

Con fecha 19 de enero del 2016 mediante resolución No.SCVS.INC.DNASD.SD.16, la Superintendencia de compañías declara la disolución forzosa de la compañía, la mismo que se encontraría en proceso de ejecución, si en vago la administración de la compañía continúa elaborando los estados financieros bajo criterios de negocio en marcha en condiciones normales.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Kusentov S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos en cuentas de bancos locales.

(d) Inversión en asociada-

Se encuentran valoradas y registradas al costo, es decir no se ha reconocido ajuste contable alguno desde su registro inicial.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(f) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(g) Reconocimiento de ingresos-

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

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias

asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(h) Gastos-

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(i) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(j) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2015 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.

- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada.
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía Kusentov S.A.

(k) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía Kusentov S.A.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los	

estados financieros separados.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar.	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros".	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 - "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes."	1 de enero de 2017

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2015	2014
Banco Produbanco	<u>1,057</u>	<u>1,047</u>

NOTA 5. INVERSIÓN EN ASOCIADA:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la inversión en asociada consistía en:

<u>Razón Social</u>	<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Actividad principal</u>
Pharmacaps del Ecuador Pharmacaps S.A.	99.98%	1,050,000	1,050,000	Venta de acciones y participaciones en compañías anónimas y de responsabilidad limitada.
		<u>1,050,000</u>	<u>1,050,000</u>	

Considerando lo establecido en la NIC 28 inversiones en asociadas y negocios conjuntos, una controladora utiliza el método de la participación para contabilizar sus inversiones en asociadas o negocios conjuntos en sus estados financieros consolidados de acuerdo a los lineamientos de la NIIF 10 Estados financieros consolidados. Los saldos de las inversiones al 31 de diciembre del 2015 no se encuentran ajustadas al valor patrimonial proporcional, ni tampoco presentan la posición consolidada, la misma que es exigida de acuerdo a la NIC 28, las inversiones se encuentran registradas al costo y no han sufrido ajustes contables desde su registro.

NOTA 6. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	40	-
Accionistas	9	9
Compañías relacionadas	(1) * 8,813	5,368
	<u>8,862</u>	<u>5,377</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las cuentas por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Almacenes Boyacá S.A.	8,813	5,368

NOTA 7. IMPUESTOS:

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(3,475)	(3,380)
Más (menos) - Partidas de conciliación- Gastos no deducibles	52	-
Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes	<u>(3,423)</u>	<u>(3,380)</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	<u>1,057</u>	<u>1,047</u>
		<u>1,057</u>	<u>1,047</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	6	<u>8,862</u>	<u>5,377</u>
		<u>8,862</u>	<u>5,377</u>

NOTA 9. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		-
Distribuibles	(1,150)	(9)
Resultados de años anteriores	-	(200)
Resultado año anterior	(3,380)	(941)
Compensación de pérdidas acumuladas	4,530	-
Total	<u>-</u>	<u>(1,150)</u>

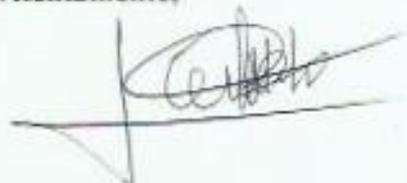
NOTA 10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 22 del 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en Marzo, 4 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

Atentamente,



BARCELONA ANTÓN JOSE ANTONIO WADIH
Gerente General
Kusentov S.A.