

**ANVIPA CIA. LTDA**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

**Conjuntamente con el Informe de Auditoría**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Directores de **ANVIPA S.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados adjuntos de **ANVIPA S.A.** que comprenden los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

2. La Administración de **ANVIPA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

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 presentación 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 a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la administración son Razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

(Continúa en la siguiente página )

# **ANDRADE GUAYASAMIN CIA. LTDA.**

**CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

A los Accionistas y Directores de **ANVIPA S.A.**

(Continuación...)

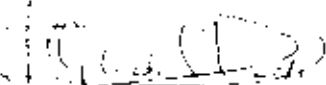
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión**

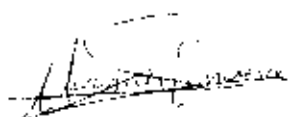
4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ANVIPA S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los Directores y accionistas de la Compañía y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control; y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter público.

Quito DM, 15 de marzo del 2016

**ANDRADE GUAYASAMIN CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE No.061**



Ivette Villacís C.  
Representante Legal.  
Registro C.P.A. No. 30886

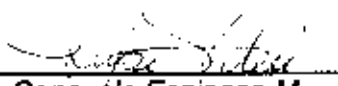


Verónica Vinuesa N.  
Registro C.P.A. No.28175

**ANVIPA CÍA. LTDA.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	NOTA	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo		170,281.15	76,149.06
Pagos Anticipados		0.00	21,197.49
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>170,281.15</u>	<u>97,346.55</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad	3	<u>32,000.00</u>	<u>40,000.00</u>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>32,000.00</u>	<u>40,000.00</u>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos Financieros	4	<u>1,854,732.07</u>	<u>2,028,460.91</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<u>1,854,732.07</u>	<u>2,028,460.91</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>2,057,013.22</u>	<u>2,165,807.46</u>

	NOTA	2015	2014
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	5	4,187.92	938.40
Pasivos por impuesto corrientes	6	165.00	1,819.92
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>4,352.92</b>	<b>2,758.32</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Pasivos por impuesto diferidos		64,867.30	64,867.30
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>64,867.30</b>	<b>64,867.30</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>69,220.22</b>	<b>67,625.62</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	7	10,000.00	10,000.00
Reservas		1,706,395.22	1,880,124.06
Resultado Ejercicio		271,397.78	208,057.78
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,987,793.00</b>	<b>2,098,181.84</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,057,013.22</b>	<b>2,165,807.46</b>


  
 Consuelo Espinosa M.  
 Representante Legal

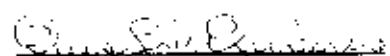
  
 Ana Guayasamin Vallejo  
 Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 9) son parte integrante de estos estados financieros.

**ANVIPA CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)**

	NOTA	2015	2014
<b>EGRESOS</b>			
Gastos de Administración		( 35,509.52)	( 62,320.05)
<b>Pérdida en Operaciones</b>		<u>( 35,509.52)</u>	<u>( 62,320.05)</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Dividendos Recibidos (Ingresos Exentos)		306,907.30	281,258.43
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<u>271,397.78</u>	<u>218,938.38</u>
Impuesto a la Renta		0.00	( 10,880.60)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>271,397.78</u>	<u>208,057.78</u>
<b>COMPONENTES OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
ORI por revaluación de propiedad, planta y equipo		0.00	31,200.00
ORI por cambios en el valor razonable de Instrumentos Financieros		( 173,728.84)	198,784.05
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<u>97,668.94</u>	<u>438,041.83</u>


  
Consuelo Espinosa M.  
Representante Legal

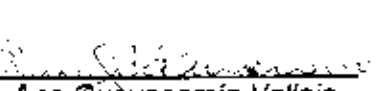
  
Ana Guayasamin Vallejo  
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 9) son parte integrante de estos estados financieros.

**ANVIPA CÍA. LTDA.****ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas</b>	<b>Superávit por Revaluación</b>	<b>Utilidades o Pérdida</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</b>	10,000.00	1,662,570.36	0.00	127,988.16	1,800,558.52
Revaluación Inversiones	0.00	0.00	198,784.05	0.00	198,784.05
Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	0.00	0.00	31,200.00	0.00	31,200.00
Transferencia	0.00	(12,430.35)	0.00	(12,430.35)	(24,860.70)
Dividendos	0.00	0.00	0.00	(140,418.51)	(140,418.51)
Resultado Integral	0.00	0.00	0.00	208,057.78	208,057.78
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>10,000.00</b>	<b>1,650,140.01</b>	<b>229,984.05</b>	<b>183,197.08</b>	<b>2,073,321.14</b>
Revaluación Inversiones	0.00	0.00	(173,728.84)	0.00	(173,728.84)
Dividendos	0.00	0.00	0.00	(183,197.08)	(183,197.08)
Resultado Integral	0.00	0.00	0.00	271,397.78	271,397.78
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>10,000.00</b>	<b>1,650,140.01</b>	<b>56,255.21</b>	<b>271,397.78</b>	<b>1,987,793.00</b>

  
Consuejo Espinosa M.  
Representante Legal

  
Ana Guayasamín Vallejo  
Contadora General

Las notas adjuntas (1 a 9) son parte integrante de estos estados financieros.

**ANVIPA CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<i>Efectivo Pagado a Empleados, Impuestos y Otros</i>	<i>(31,617.22)</i>	<i>(59,058.87)</i>
<i>Efectivo Recibido por Dividendos</i>	<u><i>306,907.30</i></u>	<u><i>281,258.43</i></u>
<i>Efectivo neto provisto en actividades de operación</i>	<u><i>275,290.08</i></u>	<u><i>222,199.56</i></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<i>Dividendos Pagados</i>	<u><i>(181,157.99)</i></u>	<u><i>(161,616.00)</i></u>
<i>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</i>	<u><i>(181,157.99)</i></u>	<u><i>(161,616.00)</i></u>
<i>Aumento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>	<i>94,132.09</i>	<i>60,583.56</i>
<i>Efectivo al Inicio del Año</i>	<u><i>76,149.06</i></u>	<u><i>15,565.50</i></u>
<b>EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b><i>170,281.15</i></b></u>	<u><b><i>76,149.06</i></b></u>

Las notas adjuntas (1 a 9) son parte integrante de estos estados financieros.



**ANVIPA CÍA. LTDA.****CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b><u>271,397.78</u></b>	<b><u>218,938.38</u></b>
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
<b>Partidas que no afectan efectivo:</b>		
Gastos de Depreciación	8,000.00	12,499.99
Impuesto a la Renta	<u>0.00</u>	<u>10,880.60</u>
	<b><u>8,000.00</u></b>	<b><u>23,380.59</u></b>
<b>Cambios en partidas operacionales:</b>		
Impuestos Corrientes	(3,844.30)	(20,384.31)
Otras Cuentas por Pagar	<u>(263.40)</u>	<u>264.90</u>
	<b><u>(4,107.70)</u></b>	<b><u>(20,119.41)</u></b>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b><u>275,290.08</u></b>	<b><u>222,199.56</u></b>

Las notas adjuntas (1 a 9) son parte integrante de estos estados financieros.

**ANVIPA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

ANVIPA CIA. LTDA. fue constituida en Ecuador el 2 de octubre de 1980. El domicilio de su sede social y principal centro de negocios está en la calle Juan de Ascaray 305 y Juan Montalvo de la ciudad de Quito, el Registro Único de Contribuyente de la Empresa es el N° 1790477207001.

El objeto de la compra, venta, alquiler de bienes inmuebles propios o alquilados; suscribir o adquirir acciones o partes de interés en ellas.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1. Declaración de cumplimiento.-**

Los presentes estados financieros de la Compañía corresponden a los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Los estados de situación financiera están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa.

**2.2. Bases de Preparación.-**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal que es valorizada con base en métodos actuariales.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía.

**2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado financiero.

## 2.4. Propiedad.-

Las partidas de propiedades se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida o deterioro del valor acumulado.

La depreciación se calcula aplicando el método línea recta en función de los años de vida útil estimado 5 para vehículos, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo en forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

## 2.5. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones son registradas inicialmente al costo y posteriormente son contabilizadas bajo el método de participación. Según este método, las inversiones aumentan o disminuyen en función de participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada. El resultado del período que se informa incluye la participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada.

## 2.6. Reconocimiento de gastos

Los gastos de administración son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa de la Empresa

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

## 3. PROPIEDAD.

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2015	2014
Vehículos	65,000.00	65,000.00
Revaluación del Vehículo	40,000.00	40,000.00
Depreciación Acumulada	<u>(73,000.00)</u>	<u>(65,000.00)</u>
<b>Total</b>	<b><u>32,000.00</u></b>	<b><u>40,000.00</u></b>

El movimiento de propiedades es como sigue:

	2015	2014
Saldo a inicio del año	40,000.00	12,499.99
Reavalúo	0.00	40,000.00
Depreciación del año	<u>(8,000.00)</u>	<u>(12,499.99)</u>
Total	<u>32,000.00</u>	<u>40,000.00</u>

#### 4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

EMPRESA	VALOR NOMINAL	VALOR PATRIMONIAL
Supermercado La Favorita C.A.	400,000.00	800,000.00
Sheraton Fair Port	50,000.00	53,926.41
Concursa S.A.	2,717.00	4,160.36
Godcare Cleaning Group Puerto	<u>6,000.00</u>	<u>996,645.30</u>
Total	<u>458,717.00</u>	<u>1,854,732.07</u>

#### 5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2015	2014
Honorarios <del>pagados</del>	675.00	938.41
Dividendos <del>pagados</del>	<u>3,512.92</u>	<u>1.00</u>
Total:	<u>4,187.92</u>	<u>938.41</u>

## 6. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2015	2014
Retenciones en la Fuente por pagar	75.00	1,697.52
Retenciones IVA por pagar	<u>90.00</u>	<u>122.40</u>
<b>Total:</b>	<b><u>165.00</u></b>	<b><u>1,819.92</u></b>

## 7. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de ANVIPA CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2015 es de \$10.000.

## 8. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos. Pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

## 9. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA

Desde el cierre del año 2015 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (marzo, 15 de 2016), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjunto a estas notas