

ESPASEGOVIA S.A.

Informe del Comisario por el período
terminado al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

Informe

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL COMISARIO

A la Junta de Accionistas

1. He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de Espasegovia S.A., al 31 de diciembre del 2015, y el correspondiente estado de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera)
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.
3. En cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de Espasegovia S.A., sus resultados de operación, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera PYME.

5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de la Superintendencia de Compañías, los Accionistas y Administración de Espasegovia S A y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Julio 6 del 2016



Mariela Llumipanta
COMISARIO
Ruc: 1714132980001
Reg.: 17-451

ESPASEGOVIA S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2015	2014
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	350	17.056
Cuentas y Documentos por cobrar	4	0	37.715
Impuestos Anticipados	5	18.729	15.226
Pagos Anticipados		<u>0</u>	<u>329</u>
		19.079	70.326
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo	6	6.466	50.687
Propiedades de Inversión	7	204.196	181.125
Documentos por cobrar L/P	8	963.718	1.075.000
Inversiones en asociadas	9	<u>0</u>	<u>60.000</u>
Total activos		<u>1.193.459</u>	<u>1.437.138</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y Documentos por pagar	10	14.208	2.766
Obligaciones tributarias	11,12	5.743	8.645
Obligaciones sociales	13	<u>2.362</u>	<u>5.071</u>
		22.313	16.482
Pasivos no corrientes:			
Préstamos Accionistas L/P	14	379.076	381.852
Beneficios Post Empleo	15	<u>1.972</u>	<u>1.972</u>
		381.048	383.824
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
(véase estado adjunto)	16	<u>790.098</u>	<u>1.036.832</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.193.459</u>	<u>1.437.138</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 19 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

ESPASEGOVIA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2015	2014
Ingresos Operacionales	17	18.000	18.000
GASTOS DE OPERACIÓN	18		
Administración		384.191	163.724
Financieros		1.111	160
		385.302	163.884
Pérdida Operacional		-367.302	-145.884
(+) Otros ingresos			
Intereses ganados	8	122.809	166.090
		122.809	166.090
Utilidad del ejercicio		-244.493	20.206
Participación trabajadores	13	0	-3.031
Impuesto a la renta	11,12	-4.332	-8.137
Utilidad / (Pérdida) Neta		-248.825	9.038

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

ESPASEGOVIA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas Capital</u>	<u>Revalorizacion Activos</u>	<u>Resultados Aplicación NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	56.849	12.276	287.922	-8.620	679.680	1.028.107
Ajuste de errores					-437	-437
Resultado Integral 2014					9.038	9.038
Absorción Resultados NIIF				8.620	-8.496	124
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	56.849	12.276	287.922	0	679.785	1.036.832
Reversión de exeso impuesto renta 2014					2.091	2.091
Resultado Integral 2015					-248.825	-248.825
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	56.849	12.276	287.922	0	433.051	790.098

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

ESPASEGOVIA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014
expresado en dólares estadounidenses

	2015	2014
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	140.809	231.463
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-159.595	-155.159
Flujo neto originado por actividades de operación	-18.786	76.304
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Disminución (Aumento) en propiedad planta y equipo	0	-1.586
Flujo neto originado por actividades de inversión	0	-1.586
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución en propiedades de inversión	2.766	11.501
(Aumento) inversiones en asociadas	0	-60.000
(disminución) en patrimonio	2.090	-313
(Disminución) en préstamos accionistas L/P	-2.776	-13.148
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	2.080	-61.960
(disminución) Aumento neto en caja bancos	-16.706	12.758
Caja y bancos al inicio del año	17.056	4.298
Caja y bancos al final del año	350	17.056

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

ESPASEGOVIA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO - Continuación****TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014****expresado en dólares estadounidenses****Conciliación de la utilidad (pérdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de las**

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-248.825	9.038
Depreciaciones	21.151	10.071
Impuesto a la Renta	4.332	8.137
Participación trabajadores	0	3.031
Provisión incobrables	37.715	0
Pérdida por deterioro inversiones	168.516	0
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital del trabajo:	-17.111	30.277
Variaciones de partidas corrientes:		
(Aumento)Disminución en cuentas y docs. por cobrar	0	47.373
(Aumento) en pagos anticipados	-3.503	2.861
Aumento en cuentas y docs. por cobrar	329	17.150
Aumento en cuentas y docs. por pagar	11.442	-12.671
(Disminución) en obligaciones tributarias	-7.234	-8.747
(Disminución) en obligaciones sociales	-2.709	61
FLUJO NETO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-18.786	76.304

Las notas explicativas anexas de 1 a 19 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR

ESPASEGOVIA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 1. - OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Ecuador como una sociedad anónima el 11 de junio del 2008, mediante escritura publica de protocolización de documentos y más diligencias relativas a la creación y apertura de la compañía ESPASEGOVIA S. A, realizada en la Notaría Tercer de Quito del Dr. Roberto Salgado Salgado, bajo la denominación de “ESPASEGOVIA S. A.”, inscrita en el registro mercantil del 13 de junio del 2008 bajo el número 1951, tomo 139.

El objeto social principal de la compañía es ejercer el comercio al por mayor y al detalle de toda clase de productos nacionales o extranjeros, materias primas, equipo, herramientas, artefactos, maquinarias, vehículos, implementos deportivos, insumos, semillas y demás productos agropecuarios; importación, exportación, distribución de tales bienes, así como agenciamiento, comisión y representación de empresas nacionales o extranjeras, exportación de la industria en las ramas textil, mecánica, minera, agropecuaria, camaronera y de las demás áreas productivas pudiendo dentro de estas actividades prestar servicios técnicos y asesoramiento sobre instalación y manejo de las mismas; producción y comercialización agropecuaria e industrialización de productos agrícolas, veterinarios y mineros; brindar servicios de asesoría técnica, tecnológica y cualquier asesoría en las actividades descritas, pudiendo negociar, vender, arrendar licencias propias o de terceros debidamente autorizadas, así como know how tecnológico y demás ramas de asesoría, así como obtener franquicias y cualquier tipo de distribución exclusiva o no de toda clase de productos y servicios permitidos por la ley.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1) Bases para la preparación de los estados financieros

La compañía ESPASEGOVIA S. A., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pyme.

2) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ESPASEGOVIA S. A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha; sin

embargo no viene realizando operaciones directamente relacionadas con su objeto social.

3) Principales Políticas Contables.

a) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

b) Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ESPASEGOVIA S. A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos, créditos al personal y préstamos a relacionados, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad desee venderlos a terceros en el menor plazo de tiempo posible en cuyo caso serán activos para negociar, según las prácticas de la empresa emisora de los activos correspondientes, y vendrán valorados a su valor razonable con los cambios de valor imputados a resultados.

- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar son clasificadas como cuentas corrientes, excepto aquellas cuyos vencimientos superen los 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como no corriente.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

c) Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento del párrafo 2.27 para determinar si reconocer o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
- (b) el costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

El costo de las partidas de propiedades, planta y equipo comprende todo lo siguiente:

- (a) El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- (b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.
- (c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro de la partida, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere la partida o como consecuencia de haber utilizado dicha partida durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

El costo de una partida de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Para determinar la vida útil de un activo, una entidad deberá considerar todos los factores siguientes:

- (a) La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de éste.
- (b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- (c) La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- (d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

La depreciación de bienes de uso se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas del 10% para equipos de oficina, instalaciones, muebles y enseres; y el 33% anual para equipos de computación siguiendo el método de línea recta,

estimaciones consideradas por la empresa de acuerdo a la opinión del contador, sin valor residual.

d) Propiedades de Inversión

La sección 16 NIIF para Pymes señala que las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que mantiene el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, o
- (b) su venta en el curso normal de las operaciones.

Una entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha de presentación, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

Una entidad contabilizará todas las demás propiedades de inversión como propiedades, planta y equipo, utilizando el modelo de costo-depreciación-deterioro del valor de la Sección 17.

e) Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos por pagar y anticipo de clientes para futuras ventas.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

f) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 y 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La compañía cancelo en concepto de impuesto a la renta del año 2015 y 2014 el valor equivalente al impuesto mínimo.

g) Obligaciones laborales

De acuerdo con la Sección 28, la Compañía puede tener los siguientes beneficios para con sus empleados:

- (a) los beneficios a los empleados a corto plazo, tales como sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, participación en ganancias e incentivos, y beneficios no monetarios para los empleados actuales;
- (c) otros beneficios a largo plazo para los empleados, entre los que se incluyen las ausencias remuneradas después de largos periodos de servicio o ausencias sabáticas, los beneficios por jubileos y otros beneficios posteriores a un largo tiempo de servicio, los beneficios por incapacidad y, si se pagan en un plazo de doce meses o más después del

cierre del periodo, la participación en ganancias, los incentivos y las compensaciones diferidas; y

(d) beneficios por terminación.

h) Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

i) Superávit de revaluación de propiedad, planta y equipo

Registra la contrapartida del ajuste efectuado en el año 2010, a los bienes inmuebles para llevarlos al valor del avalúo técnico en los casos que este supere el valor registrado contablemente.

j) Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la Sección 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

k) Costos y gastos

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

l) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;

- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de este rubro es la siguiente al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Caja Chica	150	150
Banco Pichincha Cta Ahorros 2202740120	200	16.906
	350	17.056

NOTA 4. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 expresado en dólares:

	2015	2014
CORTO PLAZO:		
Otros Documentos por cobrar - Quiteñoscorp (1)	0	16.000
Otros Documentos por cobrar - Regulo Caicedo	0	700
Cuentas por cobrar Maktradecorp S.A (2)	37.055	37.055
Provisión cuentas incobrables (2)	-37.055	-16.040
	0	37.715

1. Al 31 de diciembre de 2015 correspondía a un pagaré que QuiteñosCorp suscribió el 25 de septiembre del 2009 a la orden de Espasegovia S.A., por USD 16.000, sin establecerse una tasa de interés a ser cobrada, y cuyo vencimiento era el 31 de diciembre del 2009. Al cierre del periodo 2015, este saldo fue dado de baja, con cargo a la provisión.
2. Corresponde a USD 37.055 que la Compañía canceló a Maktradecorp S.A. como entrada para la compra de un terreno en el proyecto Inmobiliario Punta Ballena, el cual hasta el 31 de diciembre de 2015 no ha sido liquidado, y por el cual se ha generado una provisión del 100% del valor.

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encuentra compuesto de:

	2015	2014
Anticipo Impuesto a la renta	240	191
Crédito por IVA	15.994	10.266
Retenciones en la fuente	2.495	4.769
	<u>18.729</u>	<u>15.226</u>

NOTA 6. – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento durante el año 2015 y 2014 en dólares:

<u>AÑO 2015</u>	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Reclasific	Saldo 31/12/2015
COSTO				
Equipo de Oficina	3.443	0	0	3.443
Equipo de Computación	2.532	0	0	2.532
Muebles y Enseres	10.661	0	0	10.661
Instalaciones (1)	85.120	0	(85.120)	0
	<u>101.756</u>	<u>0</u>	<u>(85.120)</u>	<u>16.636</u>
Depreciación Acumulada	(51.069)	(9.652)	50.551	(10.170)
TOTAL	<u>50.687</u>	<u>(9.652)</u>	<u>(34.569)</u>	<u>6.466</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 el saldo presentado en la cuenta instalaciones correspondía a mejoras que la Compañía realizó a Edificios, por lo que dichos valores fueron reclasificados a esta cuenta.

<u>AÑO 2014</u>	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014
COSTO			
Equipo de Oficina	3.443	0	3.443
Equipo de Computación	1.847	685	2.532
Muebles y Enseres	9.760	901	10.661
Instalaciones	85.120	0	85.120
	<u>100.170</u>	<u>1.586</u>	<u>101.756</u>
Depreciación Acumulada	-40.998	-10.071	-51.069
TOTAL	<u>59.172</u>	<u>-8.485</u>	<u>50.687</u>

NOTA 7.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encuentra compuesto de:

	2015	2014
Edificios y Oficinas (1)	315.121	230.000
(-) Depreciación Acumulada Edificios y Oficinas (2)	(110.925)	(48.875)
	<u>204.196</u>	<u>181.125</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía reclasificó a la cuenta Edificios el valor correspondiente a Instalaciones, debido a que dichos rubros correspondían a mejoras que se habían realizado a este inmueble.

(2) La propiedad de inversión se encuentra depreciada el 5% anual bajo el modelo de costo, el cual se maneja de la siguiente manera con posterioridad a su reconocimiento como activo, se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

NOTA 8- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO

A continuación se presenta el detalle de los documentos a largo plazo al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Maktradecorp S.A. (1)	1.075.000	1.075.000
Intereses por cobrar Maktradecorp S.A. (2)	40.484	0
Provisión Incobrable (3)	-151.766	0
	963.718	1.075.000

- 1) El valor corresponde a dos pagarés, de los cuales Espasegovia S.A. por USD 680.000 y USD 195.000 respectivamente, los cuales no fueron liquidados a enero de 2015. En junio de 2015 fueron renovados con vencimiento en el año 2017. Adicionalmente incluye el acuerdo firmado el 6 de noviembre de 2013 con la compañía Maktradecorp Sociedad Anónima por el cual esta cede y transfiere a favor de Espasegovia S.A. el 1,40% de la totalidad de derechos fiduciarios que mantiene en el Fideicomiso Mercantil Punta Ballena. El precio estipulado por la venta, cesión y transferencia de derechos fiduciarios es de USD 200.000, de acuerdo a la escritura de Cesión de Derechos Fiduciarios. A continuación se presenta el cuadro con el detalle:

INICIO	MONTO	INTERES	VCMTO.
10/06/2015	680.000	16,04%	16/01/2017
10/06/2015	195.000	19,00%	27/03/2017
07/11/2013	200.000		31/03/2015
	1.075.000		

- 2) Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene intereses pendientes por cobrar a la Compañía MaktradeCorp S.A. correspondiente al último trimestre del 2015.
- 3) A diciembre de 2015, la Compañía decidió crear una provisión por el 100% de los intereses pendientes de cobro así como una provisión equivalente al 10.21% como deterioro de las inversiones por no cumplirse con los pagos y basado en las condiciones actuales de intervención por parte de la Superintendencia de Compañías a la Maktradecorp S.A., en concepto de deterioro de valor de dichas inversiones.

NOTA 9.- INVERSIONES EN SOCIEDADES

La siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Inversiones Zafiro (1)	60.000	60.000
Provisión Desvalorización de inversiones (1)	-60.000	0
	0	60.000

(1) Correspondía a un documento por cobrar a Corporación Zafiro por concepto de una inversión realizada el 17 de junio de 2008 y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2015 se encontraba pendiente de recuperación por lo que la Compañía decidió constituir una provisión del 100%.

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Cuentas por pagar a PROINCO por ex empleados	3.654	0
Proveedores Varios	6.535	2.765
Sobregiros Bancarios	4.019	0
	14.208	2.765

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Retención en Fuente de impuesto a la renta	301	20
IVA en Ventas	180	180
Retención del IVA	383	30
Impuesto Retenido al personal	511	279
Impuesto a la Renta	4.368	8.136
	5.743	8.645

NOTA 12.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

Cálculo de impuesto a la renta	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-244.492	20.206
15% participación trabajadores	0	3.031
Base antes de impuesto a la renta	-244.492	17.175
Mas gastos no deducibles	209.488	19.809
Base imponible	-35.004	36.984
Impuesto a la renta causado	4.332	6.047
Anticipo del Año	-750	-505
Retenciones en la Fuente que le realizaron	-3.533	-3.582
Crédito Tributario años anteriores	0	-1.187
Saldo a pagar	49	773

NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES

La siguiente es la composición al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	2015	2014
Aporte IESS	1.245	1.039
Beneficios Sociales por Pagar	1.027	859
Préstamo Quirografario	90	142
Utilidades por pagar	0	3.031
	2.362	5.071

NOTA 14.- PRESTAMOS ACCIONISTAS

La siguiente es la composición de préstamos de accionistas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 en dólares estadounidenses, para los cuales la Compañía no ha establecido condiciones de pago, plazos, ni tasas de interés:

	2015	2014
Pasivos relacionados no corrientes:		
Ana María Dávalos (1)	182.391	181.852
Arturo Ribadeneira (2)	196.685	200.000
	379.076	381.852

- 1) Corresponde a un pagaré a favor de Ana María Dávalos por USD 195.000, el cual fue suscrito el 1 de diciembre del 2012, a una tasa de interés a pagarse del 0%; con fecha de vencimiento al 12 de marzo de 2015. Al 31 de diciembre de 2015 no se pudo verificar la renovación de dicho crédito.
- 2) El 7 de noviembre del 2013 se suscribe un pagaré a favor de Arturo Ribadeneira por USD 200.000, a una tasa de interés del 0% y cuya fecha de vencimiento es el 31 de marzo de 2015. Al 31 de diciembre de 2015 se desconoce la renovación del documento.

NOTA 15.- BENEFICIOS POST EMPLEO

Para el año 2014 se realizó la provisión para Desahucio por USD 1.972 como provisión desahucio con cargo a resultados, valor que se mantuvo en el 2015.

NOTA 16.- PATRIMONIO

La siguiente es la composición del patrimonio al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	2015	2014
Capital	56.849	56.849
Reserva de Capital	12.276	12.276
Revalorización de Activos (1)	287.922	287.922
Resultados Acumulados	681.876	670.747
Resultados del Ejercicio	-248.825	9.038
	790.098	1.036.832

(1) Revalorización de Activos

El saldo acreedor de esta cuenta generado hasta el año anterior a la fecha de transición de aplicación de las NIIF, año 2012, sólo podrán ser capitalizados en la

parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Posteriormente el bien que dio origen a esta partida fue clasificado como propiedad de inversión.

NOTA 17: INGRESOS

La Compañía mantiene ingresos No ordinarios los cuales provienen principalmente de intereses cobrados a Maktradecorp S.A los cuales se generaron por 2 inversiones realizadas de USD 680.000 a una tasa de interés del 16,04% y USD 195.000 a una tasa del 19% anual.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 presenta el siguiente detalle de otros ingresos:

	2015	2014
Ventas	18.000	18.000
Intereses Ganados	122.809	166.090
	140.809	184.090

NOTA 18.- GASTOS

Los gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación y se presentan a continuación al año 2015 y 2014:

	2015	2014
Gastos Administrativos (1)	384.191	163.724
Gastos Financieros	1.111	160
	385.302	163.884

1) Incluye provisión por deterioro de inversiones por USD 168.516

NOTA 19.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 5 de julio de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la

compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos, excepto por:

- Conocimiento de la intervención por parte de la Superintendencia de Compañías de la Compañía Makradecorp S.A. en la cual se encuentra colocada como inversión USD 1.075.000 que es el monto principal de activos de la Compañía.