

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.



Calle Alejandro Andrade Coello,
Cda. Unión y Progreso Mz.B –
V.3
Teléfonos: 5127552
E-mail: info@tfl-ec.com
aagurto@tfl-ec.com
Guayaquil - Ecuador

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Principales políticas contables y notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad



Calle Alejandro Andrade Coello,
Cdla. Unión y Progreso Mz.B –
V.3
Teléfonos: 5127552
E-mail: info@tfl-ec.com
aagurto@tfl-ec.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DIVERSIONES FORTINGAMES S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración de la Compañía sobre los estados financieros

2. La Administración de DIVERSIONES FORTINGAMES S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y 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 las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión:

4. Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía podría entrar en causal de disolución de acuerdo a lo determinado en la Ley de Compañías, debido a que presenta un patrimonio negativo. Como se desprende de los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 mantiene pérdidas acumuladas por US\$406,375 y US\$301,146 respectivamente y mantiene un déficit patrimonial por US\$186,375 y US\$291,146, respectivamente. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte del accionista y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos y gastos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en el párrafo cuarto respecto al año 2015, los estados financieros adjuntos mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DIVERSIONES FORTINGAMES S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.



Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. de Registro Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-796



C.P.A. Ángel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10.053

Guayaquil, 07 de Abril del 2016

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	95.789	16.727
Cientes y otras cuentas por cobrar, neto	6	81.136	35.056
Activos por impuesto corriente	7	129.916	153.047
Inventarios		20.114	17.368
Otros activos corrientes		57.000	57.000
Total activos corrientes		383.955	279.198
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos, neto	8	803.857	1.122.895
Activos por impuestos diferidos	7	111.613	-
Total activos no corrientes		915.470	1.122.895
Total de activos		1.299.425	1.402.093
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	47.643	42.442
Pasivos acumulados	10	7.182	8.180
Pasivos por impuesto corriente	7	5.484	7.126
Total pasivos corrientes		60.309	57.748
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar partes y compañías relacionadas	11	1.425.491	1.635.491
Total pasivos no corrientes		1.425.491	1.635.491
Total de pasivos		1.485.800	1.693.239
Patrimonio:			
Capital social	12	220.000	10.000
Resultados acumulados	13	(406.375)	(301.146)
Total patrimonio neto		(186.375)	(291.146)
Total pasivo más patrimonio neto		1.299.425	1.402.093



Ing. Holger Ríccio Borbor
Representante Legal



Ing. Holger Ríccio Borbor
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.**Estados de Resultados Integrales****Expresados en dólares**

Años terminados en Diciembre 31,	Notas	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	14	460.199	371.671
Costo de ventas	15	(87.257)	(76.867)
Utilidad bruta		372.941	294.804
Otros ingresos		-	18.525
Gastos operacionales			
Gastos de administración	16	(570.420)	(585.786)
Gastos de ventas	16	(18.717)	(17.286)
Pérdida en operación		(216.196)	(289.742)
Gastos financieros	16	(647)	(749)
Pérdida del ejercicio		(216.843)	(290.491)
Impuesto a la Renta			
Impuesto a la renta corriente		-	-
Efecto por impuestos diferidos	7	47.705	-
Resultado integral total		(169.137)	(290.491)



Ing. Holger Riccio Borbor
Representante Legal



Ing. Holger Riccio Borbor
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
Capital social		
Saldo inicial	10.000	10.000
Aporte de accionistas	210.000	-
Saldo final	220.000	10.000
Resultados acumulados		
Saldo inicial	(301.146)	(10.655)
Corrección de errores años anteriores	63.908	-
Resultado integral total	(169.137)	(290.491)
Saldo final	(406.375)	(301.146)
Total patrimonio neto	(186.375)	(291.146)



Ing. Holger Riccio Borbor
Representante Legal



Ing. Holger Riccio Borbor
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros.

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.**Estado de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	437.250	869.029
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(351.829)	(549.315)
Otras entradas y salidas de efectivo	(2.290)	(65.360)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	83.131	254.354
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(4.069)	(672.105)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4.069)	(672.105)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aporte de accionistas	210.000	9.200
Efectivo (pagado) recibido de compañías relacionadas, neto	(210.000)	158.000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-	167.200
Disminución (incremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	79.062	(250.551)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	16.727	267.278
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	95.789	16.727



Ing. Holger Riccio Borbor
Representante Legal



Ing. Holger Riccio Borbor
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en diciembre 31,	2015	2014
Resultado integral total	(169.137)	(290.491)
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	131.743	123.416
Efecto por impuestos diferidos	(47.705)	-
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipos	106.482	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución en clientes y otras cuentas por cobrar	38.803	548.978
Disminución (incremento) en activos por impuestos corrientes	23.131	(70.145)
Incremento (disminución) en inventarios	(2.746)	43
Incremento en proveedores y empleados	4.203	7.159
Disminución en otros pasivos	(1.642)	(64.606)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	83.131	254.354



Ing. Holger Riccio Borbor
Representante Legal



Ing. Holger Riccio Borbor
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública del 26 de marzo del 2013, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías el 3 de mayo del 2013 según Resolución No. **SC.IJ.DJC.G.13.0002622** e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo de ese año bajo la razón social “**DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.**”.

Su objeto social principal es dedicarse a la instalación, equipamiento y administración de operaciones de toda clase de distracciones manuales, mecánicas, hidráulicas, eléctricas, electrónicas para toda clase de público.

Las acciones de **DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.** están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	País	# de Acciones	%
Vicgrup S.A.	Ecuador	215.100	97,77%
María García Baquerizo	Ecuador	4.899	2,22%
Arturo Zapata Mendez	Ecuador	1	0,01%
Total		220.000	100%

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de **DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.**, han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido o no adoptadas en estos estados financieros.

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.
Principales Políticas Contables

a. Las siguientes Normas estarán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero 2014)	01-Ene-2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros” (Emitida en julio 2014)	01-Ene-2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en mayo 2014)	01-Ene-2018
NIIF 16 – “Arrendamientos” (Emitida en enero 2016)	1 de Enero de 2019

b. Las siguientes son Enmiendas Contables estarán vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en diciembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (Emitida en enero de 2015)	01-Ene-2017
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014)	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 10 – “Estados financieros consolidados” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014)	Por definir IASB
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios	01-Ene-2016

DIVERSIONES FORTINGAMES S.A.
Principales Políticas Contables

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
Conjuntos” (Emitida en diciembre de 2014)	

c. Las siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 – “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas” (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 19 – “Beneficios a los Empleados” (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 34 – “Información Financiera Intermedia” (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016

La Administración de la Compañía, considera que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el dinero en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 6.

2.6 Inventarios

Se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presenta la partida de propiedades, planta y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones y mejoras	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Máquinas de juego	10%
Equipos de seguridad	10%
Otros activos fijos	10%

2.8 Deterioro del valor de los activos

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser

la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Pasivos acumulados

Pasivos corrientes.- Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía considera que el efecto de no registrar estas provisiones en los estados financieros no es representativo.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12 Impuestos

Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- se registra el impuesto a la renta corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a la renta corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen cuando, como resultado de las transacciones por prestación de servicios, pueden ser estimados considerando el grado de terminación de la prestación a la fecha del balance y es probable que la empresa reciba beneficios económicos derivados de la transacción; adicionalmente, que el grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, puede ser medido con fiabilidad.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Estado de flujos de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.16 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

3.3 Riesgo de Inflación

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015 y 2014, fueron de 3,38% y 3,67% respectivamente.

3.4 Estimación de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

(a) Provisión por cuentas incobrables

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(b) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(c) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Cajas		
Caja Chica Almacenes	500	600
Caja General	1.388	836
Caja de Cambios	300	-
Total Cajas	2.188	1.436
Bancos Nacionales		
Banco de Guayaquil S.A.	7.868	12.100
Banco Pichincha C.A.	72.560	3.191
Banco Bolivariano C.A.	13.173	-
Total Bancos Nacionales	93.601	15.291
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	95.789	16.727

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Otras cuentas por cobrar		
Clientes	128	-
Otras cuentas por cobrar (1)	31.008	31.008
Anticipos a Proveedores (2)	50.000	4.048
Total otras cuentas por cobrar, neto	81.136	35.056

(1) Corresponden a los valores que son objeto de reclamo por la Compañía ante el Servicio de Rentas Internas (SRI) por pago indebido del anticipo de impuesto a la

renta 2014 y por el reclamo administrativo que la compañía está realizando ante el Servicio de Rentas Internas (SRI), debido a que por error canceló por dos ocasiones retenciones en la fuente por un mismo servicio. A la fecha de este informe, la Administración Tributaria procedió con la devolución de los valores antes solicitados.

- (2) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a valores entregados como anticipos a proveedores del exterior por la contratación de un show de dinosaurios para niños.

Al 31 de diciembre del 2015, la administración de la Compañía no consideró necesario constituir una provisión de cuentas incobrables, en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

7. IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Activos por Impuestos Corriente		
Crédito Tributario IVA por adquisiciones	121.717	149.783
Crédito Tributario por retenciones de IVA	6.515	2.635
Crédito Tributario por retenciones en la fuente de I.R.	1.684	629
Total Activos por Impuestos Corrientes (1)	129.916	153.047
Pasivos por Impuestos Corriente		
Retenciones en la Fuente IR por Pagar	5.257	7.063
Retenciones IVA por Pagar	227	63
Total Pasivos por Impuestos Corrientes (2)	5.484	7.126
Total de Activos por Impuestos Corrientes, Neto	124.432	145.921

- (1) Corresponden al registro del IVA en compras, retenciones en la fuente del IVA y retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, que no fueron compensadas al cierre del período 2015 y 2014.

- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago por concepto de retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta pendientes de pago al cierre del período 2015 y 2014.

7.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Pérdida antes del Impuesto a la renta	(216.843)	(290.491)
Más (menos) partidas de Conciliación :		
Gastos No deducible	2.885	50.348
Pérdida Tributaria	(213.958)	(240.143)
Impuesto a la renta causado 22%	-	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(1.055)	(538)
Crédito tributario de años anteriores	(629)	(91)
Crédito tributario a favor de la empresa	(1.684)	(629)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2010, se debe de considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

La compañía se encuentra exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta por haberse constituido en el año 2013 y estará sujeta al pago del mismo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no determinó base imponible para el cálculo del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

7.3 Saldo de impuestos diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Diferencias Temporarias Deducibles		
Saldos al inicio del año	-	-
Registro de impuesto diferido por amortización de pérdidas 2014 (1)	63.908	-
Registro de impuesto diferido por amortización de pérdidas 2015	47.705	-
Saldo al final del año	111.613	-

(1) La compañía en el año 2015 procedió a reconocer el activo por impuesto diferido correspondiente a la amortización de pérdidas del ejercicio 2014 como una corrección de errores de años anteriores.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, Planta y Equipos			
Instalaciones y mejoras	433.173	635.915	10,00%
Maquinas de Juego	455.983	478.544	10,00%
Equipos de oficina	18.305	19.485	10,00%
Muebles y enseres	23.872	22.039	10,00%
Equipos de computación	74.035	71.582	33,33%
Equipos de seguridad	5.984	5.984	10,00%
Otros activos fijos	16.005	14.662	10,00%
Total Propiedades, Planta y Equipos	1.027.357	1.248.211	
(Menos) Depreciación acumulada:	(223.500)	(125.316)	
Total Propiedades, Planta y Equipos, neto	803.857	1.122.895	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

Costo:	2015	2014
Saldos al 1 de enero	1.248.211	576.106
Adiciones, netas	4.069	672.105
Ventas	(224.923)	-
Saldo final	1.027.357	1.248.211

Depreciación Acumulada:	2015	2014
Saldos al 1 de enero	125.316	1.900
Gasto del año	131.743	123.416
Ventas	(33.559)	-
Saldo final	223.500	125.316

9. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Proveedores comerciales y otros cuentas por pagar, neto		
Proveedores Locales (1)	47.643	42.442
Total Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	47.643	42.442

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento promedio de 45 días.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Pasivos Acumulados		
Nómina por Pagar	441	714
Remuneraciones Adicionales	5.727	6.096
Aportes a la Seguridad Social	1.014	1.370
Total Pasivos Acumulados	7.182	8.180

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los pasivos acumulados se refieren a las provisiones de las remuneraciones adicionales del personal que laboran en la Compañía y las aportaciones a la seguridad social.

11. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas		
Almacenes La Ganga RCA S.A.	1.425.491	1.635.491
Tota Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	1.425.491	1.635.491

Corresponden a valores entregados como capital de trabajo para la adecuación del local denominado “Game Park” ubicado en el Centro Comercial “Mall El Fortín” y para la adquisición de las máquinas de juego. Estos valores no originan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la Compañía. De acuerdo a la operación del negocio se tiene previsto establecer el cobro de intereses el cual se definirá una vez que la Compañía llegue a su punto de equilibrio entre ingresos, costos y gastos.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 220.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una. La participación accionaria está distribuido entre sus accionistas: 97,77% Vicgrup S.A., 2,22% María García Baquerizo y, 0,01% Arturo Zapata Méndez.

Mediante escritura pública con fecha 4 de diciembre del año 2015, la Compañía procedió a realizar un aumento de capital de la Compañía en US\$ 210.000, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 15 de diciembre del 2015.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía ha generado pérdidas acumuladas por US\$ (406,375) y US\$ (301,146) respectivamente y mantiene un déficit patrimonial de US\$(186,375) y US\$ (291,146) respectivamente. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para mejorar el normal desenvolvimiento de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y

clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Compañías establece que una compañía estará en causal de disolución cuando las pérdidas alcanzan el 50% o más del capital social y el total de las reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas de Snack y Bebidas	26.925	15.642
Arriendo	3.884	16.257
Ventas de Ticket Máquinas de Juego	365.098	331.700
Eventos	64.292	8.072
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	460.199	371.671

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía generó ingresos principalmente por la venta de snack, tickets de máquinas de juego y eventos infantiles para niños.

15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Costo de Ventas		
Snack y Bebidas	12.589	7.199
Tarjetas PlayCard	-	16.730
Energía Eléctrica	8.301	25.896
Impresos de Tickets	14.487	20.294
Reparación de Máquinas de Juego	8.354	2.708
Eventos	43.526	4.040
Total Costos de Ventas	87.257	76.867

Los rubros más representativos en el costo de ventas en el período 2015 y 2014 corresponden a la compra de snack, tarjetas playcard, energía eléctrica, eventos e impresiones de los tickets de las máquinas de juego.

16. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Gastos Operacionales y Financieros		
Gastos Administrativos	570.420	585.786
Gastos de Ventas	18.717	17.286
Gastos Financieros	647	749
Total Gastos Operacionales y Financieros	589.784	603.821

Corresponden a los gastos de administración, ventas y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2015 y 2014, respectivamente.

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGER15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

18. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

19. 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 abril del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 07 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.