

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

CONTENIDO:

**Estados de Situación Financiera Clasificado.
Estados de Resultados Integrales.
Estados de Flujos de Efectivo-Método Directo.
Estados de Cambios en el Patrimonio.
Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a
los Estados Financieros.**

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

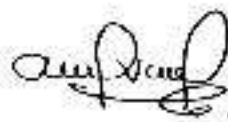
Años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2015

(Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes	4	8.591	102
Cuentas por cobrar comerciales		97	
Otras cuentas por cobrar	5	22.823	
Activos por impuestos corrientes	6	18.882	
Total Activos Corrientes		50.393	102
Activo no corriente	7		
Propiedad, planta y equipo		11.247	11.247
Depreciaciones		(912)	(2.005)
Construcciones en Curso		65.937	67.357
Total activo no corriente		76.272	76.599
Total Activo		126.665	76.701
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	8	49.813	70.953
Obligaciones corrientes		13.636	
Total pasivo corriente		63.448	70.953
Total Pasivos		63.448	70.953
Patrimonio			
Capital social	9	299.910	299.910
Pérdida acumulados		(56.827)	(236.693)
Resultados del ejercicio	10	(179.866)	(57.469)
Total Patrimonio Neto		63.217	5.748
Total Patrimonio Neto y Pasivos		126.665	76.701



STEVE EISENSTEIN
Gerente General



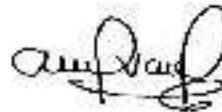
ANDREA VALENCIA
Contadora General

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2015
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015
Ingresos			
Ingresos por servicios		766	-
Otros Ingresos		557	-
Gastos:	11		
Gastos de personal			18.072
Gastos de administración		181.188	18.323
Gastos operativos			
Gastos financieros			81
Otros gastos			20.994
		181.188	57.469
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		179.866	57.469
Gasto participación trabajadores			-
Impuesto a la renta			-
UTILIDAD NETA		179.866	57.469



STEVE EISENSTEIN
Gerente General



ANDREA VALENCIA
Contadora General

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2015
(expresado en dólares)
Método directo

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(190.313)	(8.162)
Efectivo recibido de clientes	(97)	-
Efectivo pagado por gastos de operación	(198.488)	(31.082)
Intereses pagados	1.321	-
Impuesto a la renta	7.395	-
Otros ingresos o egresos de efectivo	(444)	22.920
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(54.100)	(327)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(54.100)	(327)
Rendimientos financieros	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	213.241	-
Efectivo pagado por obligaciones con instituciones financieras	(74.169)	-
Efectivo recibido por aumento de capital	287.410	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(31.172)	(8.489)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	39.763	8.591
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	8.591	102

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

(expresado en US\$)

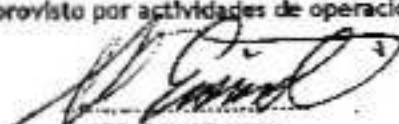
Utilidad neta	(179.866)	(57.469)
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciación	831	-
Rendimientos financieros	-	-
Utilidad conciliada	(179.035)	(57.469)

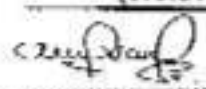
Variaciones en la Ctas Operativas

Aumento/Disminución en impuestos por pagar		18.882
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar clientes	(97)	22.920
Aumento/Disminución en otras cuentas por cobrar	(5.749)	-
Aumento/Disminución en otros activos	(21.711)	-
Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores	5.725	-
Aumento/Disminución en otras cuentas por pagar	7.395	7.505
Aumento/Disminución en beneficios a empleados	3.160	-

Efectivo neto provisto por actividades de operación

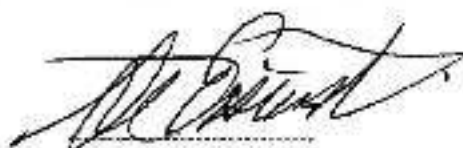
(190.313) (8.162)


STEVE EISENSTEIN
Gerente General

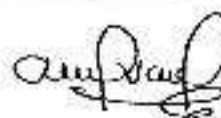

ANDREA VALENCIA
Contadora General

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2015
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL 31 de diciembre de 2014	299.910	-	(36.827)	(179.866)	53.217
Transferencia Resultados 2014			(179.866)	179.866	-
Resultados del Ejercicio 2015				(57.469)	(57.469)
Saldo Final al 31 de Diciembre de 2015	299.910	-	(236.693)	(57.469)	5.748



STEVE EISENSTEIN
Gerente General



ANDREA VALENCIA
Contadora General

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Índice

Resumen de las principales políticas contables	7
NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA	7
NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
a) Bases de preparación	8
b) Pronunciamientos contables y su aplicación	8
c) Moneda funcional y de presentación	10
d) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	11
e) Efectivo	11
f) Activos Financieros	11
g) Servicios y otros pagos anticipados	12
h) Activos por Impuestos Corrientes	12
i) Propiedad Planta y Equipo	12
j) Deterioro de Activos	15
k) Costo por intereses	16
l) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16
m) Baja de activos y pasivos financieros.	16
n) Provisiones	17
o) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	17
p) Capital Social	18
q) Ingresos	18
r) Gastos de Administración	18
s) Flujo de Efectivo	18
t) Cambios de en políticas y estimaciones contables	19
NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	19
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	20
NOTA 4.- CAJA - BANCOS	20
NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20
NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20
NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	20
NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR	21
NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL	21
NOTA 10.- RESULTADOS ACUMULADOS	21
NOTA 11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS	22
NOTA 12.- ADMINISTRACION DE RIESGOS	22
NOTA 13.- SITUACIÓN TRIBUTARIA	23
NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES	24
NOTA 15.- APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS	24

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015

Resumen de las principales políticas contables

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

- **Nombre de la entidad**
LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
- **RUC de la entidad**
1792444578001
- **Domicilio de la entidad**
AV. Amazonas N21 - 252 y Jerónimo Carrión
- **Forma legal de la entidad**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación**
Ecuador

La Compañía **LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.**, es una compañía de derecho privado constituida al amparo de las leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública, el 03 de mayo de 2013.

El objeto social de la Compañía contempla la producción, elaboración, distribución, industrialización y comercialización de productos agrícolas y de ganadería.

- **Estructura organizacional societaria**

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

- **Representante legal**

El Sr. Steve Einsenstein representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía, entre otros.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2015.

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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

b) Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos Estados financieros:

a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-16
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles" (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-Ene-2016 (*)

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

NIIF 9 - “Instrumentos financieros” Emitida en julio de 2014 Emitida en noviembre de 2013	01-Ene-2018 Sin determinar
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos (Emitida en mayo de 2014)”	01-Ene-2016 (*)
NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero de 2014)	01-Ene-2016 (*)
NIIF 15 - “Ingresos procedentes de contratos con Clientes” (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2017 (*)

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

NIIF 9 - “Instrumentos financieros”.

Emitida en julio de 2014.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su adopción anticipada es permitida.

Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 - “Instrumentos financieros: Presentación” (Emitida en diciembre de 2011)	01-ene-14
NIC 27 - “Estados financieros separados” y NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIIF 12 - “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” (Emitidas en octubre de 2012)	01-ene-2014 (*)
NIC 36 - “Deterioro del valor de los activos” (Emitida en mayo de 2013)	01-ene-2014 (*)
NIC 39 - “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición” (Emitida en junio de 2013)	01-ene-2014 (*)
NIC 19.-. “Beneficios a los empleados” (Emitida en noviembre de 2013)	01-jul-14

NIC 32 - “Instrumentos Financieros: Presentación”.

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.-. “Beneficios a los empleados”

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

c) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

d) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

e) Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

f) Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas al valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integral por Función.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterior incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o:
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

g) Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a servicios pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los servicios pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

h) Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a la ganancia, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar

i) Propiedades y Equipos

Se denomina propiedad y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La depreciación de la Propiedad planta y equipo se calcula por el método de line recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de Propiedades planta y equipos.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende;

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- 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.
- La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producido de inventarios durante tal periodo.

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro: cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la propiedad y equipo, se han estimado como sigue:

Clase de activos	Años de vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Edificios	20 años	5%

La política de la Compañía es manejarse mediante el modelo del "costo histórico" en su Propiedades planta y equipo salvo que en lo posterior otro método refleje una realidad económica más adecuada.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario), en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". (Nota 2 literal j).

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

j) Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

k) Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como “gastos financieros” en el período que se devengan.

La Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de su propiedad y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

l) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: obligaciones tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

m) Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

n) Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

o) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Resumen de las principales políticas contables

(Expresado en dólares)

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

p) Capital social

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

q) Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de La contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados terceros en el curso ordinario de las actividades de La Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El Importe de los Ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

r) Gastos de administración.

Los gastos de administración corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios básicos, depreciación de propiedad planta y equipo y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

s) Estado de flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
Resumen de las principales políticas contables
(Expresado en dólares)

concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

t) Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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.

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 4. - CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de fondos fijos y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y equivalentes US\$ 102,18; correspondiente a la cuenta corriente del Banco de Pichincha.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a deudores no relacionados el detalle de la diferencia es el siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otras cuentas por cobrar	0	22.823
	0	22.823

Durante el periodo 2015 la compañía recupere los valores pendientes que le adeudaban.

NOTA 6.- ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES.

El detalle es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos por impuestos corrientes (1)	0	18.882
	0	18.882

(1) Los valores señalados en el periodo 2014, corresponde a IVA crédito tributario que fue compensado en el ejercicio 2015.

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Muebles y accesorios	890	890
Maquinaria y equipamientos	6.301	6.301
Mejoras	4.056	4.056
Construcciones en Curso	67.357	65.937
	78.604	77.184
Menos depreciación acumulada de Propiedad Planta y Equipo	(2.005)	(912)
	76.599	76.272

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Muebles y accesorios	Maquinaria y equipamientos	Mejoras	Construcciones en Curso	Total
Año terminado 2014					
Saldo Inicial		3.114		19.971	23.085
Adición	890	3.187	4.056	45.966	54.099
Gasto Depreciación	(37)	(599)	(276)		(912)
Saldo Final	853	5.702	3.780	65.937	76.272
Año terminado 2015					
Adición				1.420	1.420
Gasto Depreciación	(89)	(599)	(406)		(1.093)
Saldo Final	765	5.103	3.374	67.357	76.599

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 las cuentas por pagar son las siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otros Proveedores		8.921
Sarah Gralnick Family Trust	70.953	40.891
	70.953	49.812

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía mantiene un capital social de US\$ 299.910.

NOTA 10.- RESULTADOS ACUMULADOS

La empresa mantiene pérdidas acumulados por un valor de US\$ 236.693, al 31 de diciembre de 2015.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pérdida acumulados	236.693	56.827
Resultados del ejercicio	57.469	179.866
	294.162	236.693

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

NOTA 11.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Salarios	13.109	37.339
Beneficios sociales e indemnizaciones	4.962	11.939
Gastos de combustible	161	
Mantenimiento	9	1.395
Herramientas	2.013	
Agua, luz telecomunicaciones	1.681	
Seguros generales	1.614	
Honorarios profesionales - otras	7.460	44.532
Profesionales honorarios	4.344	
Cargos bancarios	81	
Depreciaciones		831
Otros gastos	741	85.152
Gastos Sri	20.994	
	57.169	181.188

NOTA 12.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía no mantiene préstamos a tasas de interés sean estas fijas o variables. El riesgo en caso de que se presente en la compañía se ha definido mantenerlo mediante una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para

LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de evaluación crediticia continua de sus clientes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con una razonable calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas en su mayoría por un cliente del grupo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Gerencia Financiera es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ (70.850)
Índice de liquidez	0.0014 veces
Pasivos totales / patrimonio	12.34 veces

La administración evalúa constantemente los indicadores financieros antes indicados están ya que estos no se encuentran dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

NOTA 13.- SITUACION TRIBUTARIA

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la compañía.

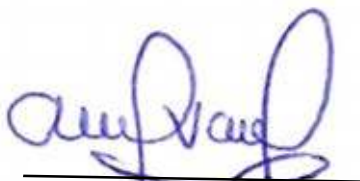
LAKEFOREST EQUINOCCIO S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

NOTA 14.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

NOTA 15.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio de la Compañía en marzo 31 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta de Accionistas sin modificaciones.



ANDREA VALENCIA
CONTADORA GENERAL