

NIMBUS HOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

NIMBUS HOLDING S.A

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015**

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 6 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 7 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 8 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 9 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 11 -

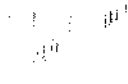
NIMBUS HOLDING S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	<i>Notas</i>	2015	2014
			(Reestructurado)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	9.903	8.651
Activos financieros			
Cuentas por cobrar relacionadas	8	294.587	294.587
Total activos corrientes		304.490	303.239
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en subsidiarias	9	54.804.219	54.804.219
Total activos no corrientes		54.804.219	54.804.219
Total activos		55.108.709	55.107.458
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales		11	11
Otras cuentas por pagar	11	26.414.851	2.606.969
Impuestos por pagar			57
Total pasivos corrientes		26.414.862	2.607.037
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	12	27.216.936	50.719.054
Total pasivos no corrientes		27.216.936	50.719.054
PAJIRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	17	6.250	6.250
Resultados acumulados	18	1.470.661	1.775.117
Total patrimonio		1.476.911	1.781.367
Total pasivos y patrimonio		55.108.709	55.107.458


 Juan José Pérez
 Presidente


 Martha Núñez
 Contador

Ver notas a los estados financieros

NIMBUS HOLDING S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2015	2014 (Reestructurado)
Ingresos de actividades ordinarias		-	2.214.615
GANANCIA BRUTA		-	2.214.615
Gastos de administración	13	(4.123)	(4.981)
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		(4.123)	2.209.634
Otros ingresos y gastos			
Gastos financieros	14	(301.267)	(433.054)
Otros ingresos	15	932	63
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(304.458)	1.776.643
Menos impuesto a la renta:			
Corriente		-	-
Diferido		-	-
(Pérdida) utilidad neta del periodo		(304.458)	1.776.643

Juan José Pérez
Presidente

Martha Núñez
Contador

Ver notas a los estados financieros

NIMBUS HOLDING S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	17-18	6.250	(1.526)	4.724
Utilidad de ejercicio		-	1.776.643	1.776.643
Saldo al 31 de diciembre del 2014 (Reestructurado)	17-18	6.250	1.775.117	1.781.367
Utilidad de ejercicio		-	(304.458)	(304.458)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	17-18	6.250	1.470.661	1.476.911

Juan José Pérez
Presidente

Martha Núñez
Contador

Ver notas a los estados financieros

NIMBUS HOLDING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dolares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(Reestructurado)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido por los deudores	-	(2.214.615)
Utilizado en otros	1.252	437.916
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.252</u>	<u>1.776.698</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Utilizado en actividades de inversión	-	(1.600)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(1.600)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en otras actividades de financiamiento	-	(2.008.750)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(2.008.750)</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neta durante el año	1.252	(230.452)
Saldo al comienzo del año	8.651	239.103
Saldo al final del año	<u>9.903</u>	<u>8.651</u>

(Continúa...)

NIMBUS HOLDING S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(Reestructurado)</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(304.458)	1.776.643
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	-	-
Amortizaciones	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
Impuesto por pagar	(57)	55
Otras cuentas por pagar	305.767	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1.252</u>	<u>1.776.698</u>

Juan José Pérez
Presidente

Martina Nuñez
Contador

Ver notas a los estados financieros

NIMBUS HOLDING S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 12 -
2.	Situación financiera en el país	- 12 -
3.	Políticas contables significativas	- 12 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 18 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar relacionadas	- 20 -
9.	Inversiones en subsidiarias	- 20 -
11.	Otras cuentas por pagar	- 21 -
12.	Otras cuentas por pagar largo plazo	- 22 -
13.	Gastos administrativos	- 22 -
14.	Gastos financieros	- 23 -
15.	Otros ingresos	- 23 -
16.	Precios de transferencia	- 23 -
17.	Capital social	- 24 -
19.	Resultados acumulados	- 24 -
20.	Eventos subsecuentes	- 24 -
21.	Aprobación de los estados financieros	- 24 -

NIMBUS HOLDING S.A.

1. Información general

NIMBUS HOLDING S.A. es una Sociedad Anónima, de derecho privado constituida el 17 de abril de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio de 2013, con una duración de 50 años, desde su fecha de inscripción.

Su objeto social es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, nacionales o extranjeras, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de la propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultado y conformar así un grupo empresarial.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados financieros de NIMBUS HOLDING S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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 NIMBUS HOLDING S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos Financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo.

Inversiones en subsidiarias

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado mediante el método de participación.

Inversiones en subsidiarias

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiablemente.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Dividendos

La Compañía reconoce los dividendos procedente de sus subsidiarias en el resultado de periodo en sus estados financieros separados cuando se establezca su derecho a recibirlo.

3.5 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del impuesto a la Renta para

sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrán por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.6 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.7 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.8 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, NIMBUS HOLDING S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de NIMBUS HOLDING S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.9 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior, debido a que se procedió a modificar la vida útil del activo intangible a 20 años y se modificó la política de valoración de las inversiones al valor proporcional del patrimonio.

3.10 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.11 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3.12 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de NIMBUS HOLDING S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIC 18 Beneficios a Empleados	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIC 14 Cuentas negociables diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIF 11 Adquisición minorías en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 29 Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NI 41 Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Mejoras anuales a las NIF y varias normas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción a consolidación NIF 10, 12 y NI 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 11)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
CINIF 21 Gravámenes	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIF 15 Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIF 9 Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIF 9 Detentado de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas a ser aplicadas a partir del año 2016.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

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.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía permanentemente hace previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se 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. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación.

Capital de trabajo	USD\$(26.110.374)
Índice de liquidez	0.01 veces
Pasivos totales / patrimonio	36 veces
Deuda financiera / activos totales	

La Compañía presenta un capital de trabajo negativo, debido a que sus principales obligaciones corrientes se encuentran concentradas en cuentas por pagar por el fondo de comercio generado en la compra venta de acciones a Discovery Enterprises, misma que cuentan con un plan de pagos a ser cumplido de manera obligatoria en un lapso de 20 años.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre	
	Nota	2015	2014 (Reestructurado)
Activos financieros:			
Valor razonable con cambios en resultados:			
Inversiones en valores	9	54,804,219	54,804,219
Total		54,804,219	54,804,219
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	7	9,903	8,651
Cuentas por cobrar relacionados	8	294,587	294,587
Total		304,491	303,239
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11-12	53,631,800	53,326,091
Total		53,631,800	53,326,091

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
		(Reestructurado)
Bancos – Bolivariano	9.903	8.651
Total	9.903	8.651

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
		(Reestructurado)
Catser Facilities Management Cia. Ltda.	189.000	189.000
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cia. Ltd.	95.500	85.000
Food Service Direct Abastecimientos S.A.	10.087	10.087
Total	294.587	294.587

9. Inversiones en subsidiarias

El detalle de inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	Saldo Contable	
	31 de Diciembre	
	2015	2014
		(Reestructurado)
Inversiones en subsidiarias	54.804.219	54.804.219
Total	54.804.219	54.804.219

Compañías	Porcentaje de participación
Tecfood Servicios de Alimentación S.A.	99%
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cia. Ltd.	99%
Catser Facilities Management Cia. Ltda.	99%
Food Service Direct Abastecimientos S.A.	79%
Derivending S.A.	50%

Compañías	Porcentaje de participación
Industria Productora de Alimentos Inversidad S.A.	94%
Catsen Facilities Management CIA. Ltda.	80%
Compañía de Alimentos y servicios Conake S.A.	51%
Trebol Verde Hotels And Food Services S.A.	51%
Aeriel vertice S.A.	51%

un movimiento de esta cuenta, es como sigue:

	Saldo Contable 31 de Diciembre	
	2015	2014 (Reestructurado)
Saldo inicial	54.804.219	55.100.000
Reclasificación		(299.567)
Añiciones	-	3.806
Saldo Final	54.804.219	54.804.219

Durante el año 2015 la Compañía determinó que el método de valoración de sus Inversiones aplicado no fue el correcto, por lo que reestructuró sus estados financieros. El cambio se relaciona fundamentalmente con el reconocimiento de un Fondo de Comercio en el registro inicial de la compra de sus inversiones, este valor fue posteriormente amortizado, sin embargo de acuerdo a las estimaciones de la Gerencia el valor pagado por la adquisición de las participaciones en subsidiarias equivale al valor razonable de las inversiones, el cual se encuentra sustentado en una proyección de flujos futuros, por lo que no se debía reconocer un activo intangible y su posterior amortización, los efectos de la corrección de este error se detallan a continuación:

				31 de diciembre del 2014
Descripción				
Ajuste:				
Resultados acumulados	Patrimonio	Incremento		(4.052.781)
Amortización Fondo de comercio	de Activo intangible	Disminución		4.052.781
Reclasificación:				
Inversiones en subsidiarias	Inversiones	Incremento		40.531.211
Fondo de comercio	Activo intangible	Disminución		(40.531.211)

10. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (Reestructurado)
Accionistas	264.514	260.014
Discovery Enterprises C/P	26.149.931	2.346.547
Otras cuentas por pagar	408	408
Total	26.414.853	2.606.969

11. Otras cuentas por pagar Largo Plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014 (Reestructurado)
Discovery Enterprises L/P	27.216.936	50.719.054
Total	27.216.936	50.719.054

Corresponde a la deuda mantenida con Discovery Enterprises, misma que tiene vencimientos anuales hasta el año 2033 y devenga una tasa de interés del 1% anual.

12. Ingresos

Descripción	2015	2014
		(Reestructurado)
Dividendos	-	2.214.615
Total	-	2.214.615

Corresponden a valores recibidos por parte de las Compañías subsidiaria como pago de dividendo, el detalle a continuación:

Subsidiaria	Total
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cía. Ltda	2.000.000
Compañía De Alimentos y Servicios Coarse S.A.	100.747
Prebol Verde Hotels And Food Services S.A	113.868
Total	2.214.615

13. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014 (Reestructurado)
Gasto honorarios	3.600	4.410
IVA compra gasto	496	530
Servicios terceros	27	41
Total	4.123	4.981

14. Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014 (Reestructurado)
Impuesto y contribuciones	-	117.454
Gasto interés	301.267	315.600
Total	301.267	433.054

15. Otros ingresos

Un resumen de los otros ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014 (Reestructurado)
Rendimiento financieros	932	63
Total	932	63

16. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no son sujetas a análisis de precios de transferencia debido a que corresponden a pago de dividendos principalmente y no a transacciones comerciales.

17. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$25.000 y el capital pagado asciende a US\$ 6.250 dividido en seis mil doscientos cincuenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$1) cada una.

18. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas:

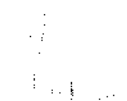
El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 24 de marzo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. Aprobación de los estados financieros

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


Juan José Pérez
Presidente

Martha Núñez
Contador