

ECUACREAR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ECUACREAR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4-5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros separados	9-16

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ECUACREAR S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de ECUACREAR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ECUACREAR S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados”. Somos independientes de ECUACREAR S.A., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros separados de ECUACREAR S.A. al 31 de diciembre de 2015, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores.

Información presentada en adición a los Estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso del principio contable de negocio en marcha; a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Integra Audit

Septiembre 6 del 2017
SC-RNAE 616

Carlos Carza C.

Carlos Carza C.
Socio
Registro # 0.7746

ECUACREAR S. A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> NO AUDITADO
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	2,466	99,713
Cuentas por cobrar	5	924	1,120,652
Activos por impuestos corrientes	6	5,412	1,299
Total activos corrientes		8,802	1,221,664
ACTIVOS NO CORRIENTES:	7		
Balearia Fideicomiso Mercantil		1,200,000	324,588
Derechos Fiduciarios		780,000	85,462
Total activos no corrientes		1,980,000	410,050
 TOTAL		 1,988,802	 1,631,714

Ver notas a los estados financieros


Ing. Markus Frey Keller
Gerente General
Axel Demera
Contador

ECUACREAR S. A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> NO AUDITADO
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos			1,100,000
Cuentas por pagar		993	602
Pasivos por impuestos corrientes	6	<u>892</u>	<u>4,135</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,885</u>	<u>1,104,737</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Prestamos	8	1,200,000	
Cuentas por pagar accionistas	9	<u>478,529</u>	<u>239,989</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,678,529</u>	<u>239,989</u>
PATRIMONIO:			
	10		
Capital social		800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		36,328	36,328
Reserva legal		26,069	24,986
Utilidades Retenidas		<u>245,191</u>	<u>224,874</u>
Total patrimonio		<u>308,388</u>	<u>286,988</u>
TOTAL		<u>1,988,802</u>	<u>1,631,714</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Markus Frey Keller
Gerente General
Axel Demera
Contador

ECUACREAR S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> NO AUDITADO
INGRESOS			248,476
GASTOS DE OPERACIÓN:	11	(9,536)	(25,876)
(PERDIDA) UTILIDAD DE OPERACIONES		(9,536)	222,600
OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETO		<u>23,421</u>	<u>28,200</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		13,886	250,800
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	6	(3,055)	(940)
UTILIDAD DEL AÑO		10,831	249,860
RESERVA LEGAL		(1,083)	<u>24,986</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>9,748</u>	<u>224,874</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Markus Frey Keller
Gerente General


Axel Demera
Contador

ECUACREAR S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	800	36,328			37,128
Utilidad del año				249,860	249,860
Apropiación			24,986	(24,986)	
Saldo al 31 de diciembre 2015 (NO AUDITADO)	800	36,328	24,986	224,874	286,988
Utilidad del año				10,831	10,831
Apropiación			1,083	(1,083)	
Otros				10,569	10,569
Saldo al 31 de diciembre 2016	800	36,328	26,069	245,191	308,388

Ver notas a los estados financieros


Ing. Markus Frey Kofler
Gerente General


Ayel Demeria
Contador

ECUACREAR S. A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u> NO AUDITADO
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes		28,200
Pagado a proveedores y empleados	(12,274)	(99,647)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(12,274)	(71,447)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Derechos fiduciarios Horizonte Azul		788,575
Derechos fiduciarios Balería- Aportes	(47,405)	(85,814)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(47,405)	702,761
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Recibido de socios- Préstamos	13,892	18,800
Intereses Pagados y Gastos Bancarios	(52,460)	(138,387)
Pago de préstamos accionistas		(420,000)
Costos financieros		(33,181)
Préstamos Recibidos (BB)	99,385	
Préstamos otorgados (Fideicomiso Balería)	(99,385)	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(37,568)	(572,768)
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución (Aumento) neto durante el año	(97,247)	58,546
SalDOS al comienzo del año	<u>99,713</u>	<u>41,167</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>2,466</u>	<u>99,713</u>
Ver nota a los estados financieros		


Ing. Markus Frey Keller
Gerente General
Axel Demera
Contador