

PLAYA, MAR Y SOL INMOPLASOL CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en U. S. Dólares)

1. INFORMACION GENERAL

PLAYA, MAR Y SOL INMOBILIARIA INMOPLASOL CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Manta, mediante escritura pública otorgada el 22 de agosto de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta, el 1 de septiembre de 1988.

Mediante escritura pública celebrada el 17 de septiembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el 31 de diciembre del 2003, PLAYA, MAR Y SOL INMOBILIARIA INMOPLASOL CÍA. LTDA., realizó el aumento de capital en la suma \$2,251,00 quedando un capital suscrito y pagado por \$18,672,00

Por cuanto PLAYA, MAR Y SOL INMOPLASOL CÍA. LTDA., es accionista del Banco DelBank S. A., y por poseer un objeto amplio que le permite ejercer varias actividades mercantiles, la Junta General de socios del 29 de marzo del 2012, resolvió restringir el objeto social de la compañía exclusivamente a la tenencia de acciones de instituciones financieras, y para cumplir con su objeto social, puede ejecutar cualquier tipo de acto y celebrar cualquier clase de contrato permitido por la Ley.

Mediante escritura pública celebrada el 02 de abril del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta el 17 de diciembre de 2012, y aprobado por la Superintendencia de Compañías con fecha 10 de octubre del 2012 la compañía PLAYA, MAR Y SOL INMOBILIARIA INMOPLASOL CÍA. LTDA., cambió de denominación por el de PLAYA, MAR Y SOL INMOPLASOL CÍA. LTDA., y reformó el objeto social como tenedora de acciones de instituciones del sistema financiero privado Ecuatoriano o Extranjero

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de INMOPLASOL Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2. Bases de Preparación

Los estados financieros de INMOPLASOL Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

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

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 comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

2.5. Valuación de Inversión en acciones

Se encuentra ajustada al valor patrimonial proporcional de la emisora de las acciones, nota 9.

2.6. Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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 propiedades, planta y 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 desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por el Grupo. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia 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 presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.7. Cargo Diferido

Representa desembolsos efectuados para gastos de adecuación en bienes inmuebles, los cuales están siendo amortizados, nota 9.

2.8. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9. Impuestos

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

2.9.1 Impuesto corriente

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

2.9.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Provisiones

Las 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Ingresos por servicios de alquiler

Los ingresos por servicios de alquiler son reconocidos sobre la base de devengado a lo largo del plazo de los contratos del arrendamiento.

2.11.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.12 Costos y Gastos

Los gastos se encuentran registrados en base al principio del devengado.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Transacciones entre Partes Relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas se realizaron en términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes, debido a que la compañía es administrada por una gerencia en común, nota 14.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación
2013	4
2014	4
2015	4

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre, el saldo de caja y bancos está constituido como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja	200	200
Bancos, nota 14	<u>154,264</u>	<u>138,889</u>
Total	<u>154,464</u>	<u>139,089</u>

Bancos, representan principalmente fondos depositados en cuentas corrientes y de ahorros en un banco local relacionado por \$154,021. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de Diciembre, cuentas por cobrar está conformado de las siguientes partidas:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Deudores Varios	25,250	25,250
Clientes	153,930	127,311
Menos Provisión para cuentas incobrables	<u>(47,765)</u>	<u>(39,316)</u>
TOTAL	<u>131,415</u>	<u>113,245</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre, pagos anticipados está conformado de las siguientes partidas:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
IVA en Compras	8,120	20,945
Anticipo de IR años anteriores	56,701	56,701
Crédito de Impuesto a la Renta	128,883	132,952
Otros Proveedores	<u>28,503</u>	<u>18,504</u>
Total	<u>222,207</u>	<u>229,102</u>

Impuesto al valor agregado, representa el crédito tributario a favor de la compañía registrado a Diciembre 31 del 2015.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa impuestos retenidos a la compañía proveniente de años anteriores.

7. CUENTA POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, cuenta por cobrar a largo plazo representa saldo pendiente por liquidar con la compañía relacionada Inmoctubre S. A. que proviene de años anteriores. El saldo de ésta cuenta no genera interés ni tiene plazo de vencimiento establecido, nota 14.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedades y equipos, neto durante los años, fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo al 1 de Enero,	2,156,142	2,362,946
Gastos por depreciación del año	(206,564)	(206,834)
Valuación	-	-
Otros	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u>1,949,578</u>	<u>2,156,142</u>

Al 31 de Diciembre del 2015, el saldo neto de propiedades y equipos no muestra adición alguna, solo la depreciación del año.

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre, Otros Activos están conformados principalmente por las siguientes partidas:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inversión en acciones, nota 14	4,927,049	4,836,966
Otros Activos Intangibles, netos	202,365	146,587

Inversión en acciones, representa las acciones que mantiene la compañía en el Banco DELBANK S. A., cuya participación es el 44.79%.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, cuentas por pagar presenta como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Héctor Delgado, nota 11,14	119,900	119,900
Depósitos en Garantía	31,924	31,904
Obligaciones Tributarias	2,686	2,884
Otras	<u>12,877</u>	<u>18,768</u>
Total	<u>167,387</u>	<u>173,456</u>

Héctor Delgado, incluye principalmente \$75,000 correspondiente a transferencia de fondos recibida en diciembre del 2004, y \$161,682 que representan a valores pagados a favor de la inmobiliaria por el mismo socio durante el año 2007 a un contratista local para remodelaciones de las edificaciones en donde funciona el Banco DELBANK S.A. y en la Terraza del edificio Delgado Travel Cía. Ltda., ubicados en la ciudad de Manta, para lo cual se firmaron 4 pagarés a la orden del accionista principal emitidos desde julio 2 del 2007 hasta septiembre 24 del 2007 con vencimientos a 730 días cada pagaré contados a partir de la fecha de su emisión. Hasta el año 2012 la compañía realizó varios abonos de \$10,000 a la cuenta quedando un saldo de \$119,900.

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, pasivo a largo plazo representa valores entregados por el socio principal de la inmobiliaria en calidad de préstamo, el mismo que no devenga interés ni tiene plazo de vencimiento establecido.

12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, patrimonio de los socios está conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 se encuentra constituido por 18,672 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles a un valor de \$ 1.00 cada una.

Aportes de Socios para Futuro Aumento de Capital – Representan aportaciones de los socios que provienen de años anteriores y que se encuentran pendientes de capitalización.

Reserva legal - La Ley General de Instituciones del Sistema Financiero establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva por Valuación, Donaciones y Otros – Representa el efecto neto de los ajustes correspondiente a los avalúos de los bienes inmuebles de propiedad de la compañía. En septiembre del 2006, la compañía registró en esta cuenta un ajuste neto de \$2,746,621 determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Bancos.

En Diciembre del 2011, la compañía registro en esta cuenta un ajuste por avalúo de un terreno y un cerramiento perimetral de \$ 881,537, determinado por un perito independiente calificado por el ente de control.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad.

Resultados Acumulados – El saldo de esta cuenta está a disposición de todos los socios de la compañía y puede ser utilizado para otros pagos.

13. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2008 hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de la autoridad tributaria. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Inmobiliaria no ha sido fiscalizada desde su constitución.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre, los principales saldos de cuentas y transacciones con partes relacionadas se describen a continuación:

ACTIVOS:	Diciembre 31,	
	2015	2014
Bancos		
Banco DELBANK S. A.	<u>154,021</u>	<u>137,137</u>
Cuentas por cobrar a Largo Plazo		
Inmoctubre Inmobiliaria Nueve de Octubre S. A.	<u>39,135</u>	<u>39,135</u>
Otros Activos, Inversión en Acciones		
Banco DELBANK S. A.	<u>4,927,049</u>	<u>4,836,966</u>
PASIVOS:	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Sr. Héctor Delgado, Socio Principal	<u>119,900</u>	<u>119,900</u>
	<u>119,900</u>	<u>119,900</u>
INGRESOS	Diciembre 31,	
	2015	2014
Arrendamiento de bienes Inmuebles	<u>14,000</u>	<u>28,000</u>

Las transacciones arriba indicadas fueron determinadas de común acuerdo entre las partes.

15. COMPROMISOS

La Compañía mantiene principalmente contratos de arrendamiento de bienes inmuebles suscritos con personas naturales y/o jurídicas vigentes por un año plazo contados a partir de la fecha de suscripción de los referidos contratos por alquiler de oficinas ubicadas en el edificio situado en la Av. Segunda entre calle doce y trece en la ciudad de Manta.

La Inmobiliaria recibió de los arrendatarios \$31,924 por concepto de garantías en efectivo que comprenden dos meses de arriendos y que responderán de los perjuicios por incumplimiento de las obligaciones contractuales y de los daños originados en el inmueble, la misma que será devuelta a la terminación del mismo convenio, siempre que se entreguen los locales arrendados en las mismas condiciones que lo recibieron los arrendatarios.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero y la fecha del presente informe, no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia de la Inmobiliaria pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
