

## **INMOBILIARIA HELVETIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresadas en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

INMOBILIARIA HELVETIA S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 17 de Octubre de 1969 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 24 de Octubre de ese año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es administrar bienes inmuebles que son arrendados a Partes Relacionadas para el funcionamiento de almacenes de atención al público, oficinas y bodegas.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la av., Juan Tanca Marengo Km 1.8 Edificio Conauto.

Los estados financieros consolidados de INMOBILIARIA HELVETIA S.A. incluyen a su subsidiaria Envases, Tambores Nacionales C.A. (Entanaca).

##### **ENVASES, TAMBORES NACIONALES C.A. (Subsidiaria)**

Fue constituida el 18 de abril de 1967 en el Ecuador, con domicilio en la ciudad de Quito, originalmente con el nombre de Rheem del Ecuador C.A. y el 23 de agosto de 1985 cambio su denominación al de Envases, Tambores Nacionales C.A. (Entanaca). Su actividad principal es el arrendamiento de las instalaciones a la parte relacionada Swissoil del Ecuador S.A.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2016.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2014. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También se requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación.

##### **2.2 Bases de consolidación.**

La subsidiaria es una entidad controlada por Helvetia; el control sobre la participada se manifiesta por estar expuesta o tener derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tener la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta. El control se evidencia con la tenencia de la mayoría de los derechos a voto pues Helvetia posee el 99,999% de acciones de Entanaca.

Para la preparación de los estados financieros consolidados se han aplicado las normas y procedimientos establecidos en la NIF 10, que considera sumar los estados financieros individuales, eliminar los saldos y transacciones entre compañías agrupadas, así como realizar los ajustes que surjan de cualquier resultado no realizado entre compañías, y los ajustes de alineación de las políticas contables con los de la compañía controladora.

### **2.3 Efectivo.**

Incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

## **2.4 Activos y pasivos financieros**

### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta con cambios en el resultado integral.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

## Medición posterior

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por el arriendo realizado en el curso normal de los negocios.
- b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Representa préstamos efectuados, con tasas de interés pactadas al momento de la transacción, los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por cobrar.

**Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y son pagaderos hasta 60 días.
- b. Obligaciones con instituciones financieras: Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.
- c. Cuentas por pagar a partes relacionadas (endeudamiento): Corresponde principalmente a préstamos recibidos para el financiamiento de la compra de activos, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran en gastos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por pagar.

### 2.4.3 Deterioro de valor de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.5 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

## 2.6 Pagos anticipados.

Representa las primas de seguros menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

## 2.7 Inversiones

Las inversiones se registran al costo de adquisición. Los dividendos se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

## 2.8 Propiedad y equipo.

Los terrenos y edificios fueron ajustados al costo atribuido, en base a un avalúo practicado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los otros activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuirles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciados y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	10 – 50 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos e instalaciones	10 años
Equipos de computación	3 años

La ganancia y pérdida por la venta de un activo se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

Los intereses y otros costos de financiamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongando para que esté listo para su uso.

## **2.9 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros**

La propiedad y equipo se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

## **2.10 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **2.10.1. Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **2.10.2. Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por arrendamiento se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con los contratos respectivos.

## **2.12 Gastos**

Se registran al costo histórico; se reconocen a medida que son incurridos y se registran en el período más cercano en que se conocen.

## **2.13 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:**

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41, Agricultura: Plantas productoras

Enmienda a las NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 – Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.

Enmienda a la NIC 27, Método de la participación en los estados financieros separados.

Enmienda a la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas.

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017**

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018**

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

## **3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

#### 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Efectivo en bancos	498.523	713.072
Depósito a plazo con vencimiento en enero de 2016 e interés de 4,75%	1.500.000	
	<u>1.998.523</u>	<u>713.072</u>

#### 5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Clientes relacionados (Nota 16)	127.233	
Partes relacionadas (Nota 16)	766.663	3.568.900
Otros		19.999
	<u>893.896</u>	<u>3.588.899</u>

#### 6 - INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2015, representan materiales de construcción que serán utilizados en las obras que se encuentran en proceso.

#### 7 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>12-31-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta/Transfer</u>	<u>12-31-2015</u>
Terrenos	6.557.701	307.218	(373.538)	6.491.381
Edificaciones	13.528.483	2.257.607	2.179.087	17.965.177
Muebles y enseres	39.237	-	-	39.237
Equipos e instalaciones	399.193	504.525	-	903.718
Equipos de computación y software	5.482	118	-	5.600
Construcciones en curso	2.203.158	-	(2.179.087)	24.071
	<u>22.733.255</u>	<u>3.069.469</u>	<u>(373.538)</u>	<u>25.429.185</u>
Depreciación acumulada	<u>(2.908.443)</u>	<u>(616.080)</u>		<u>(3.524.523)</u>
	<u>19.824.813</u>	<u>2.453.389</u>	<u>(373.538)</u>	<u>21.904.663</u>

	<u>1-1-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas (*)</u>	<u>12-31-2014</u>
Terrenos	6.954.208	110.059	(506.566)	6.557.701
Edificaciones	13.256.021	540.184	(267.722)	13.528.483
Muebles y enseres	40.142	-	(905)	39.237
Equipos e instalaciones	1.463.779	12.408	(1.076.994)	399.193
Vehículos	2.587	-	(2.587)	-
Equipos de computación y software	5.482	-	-	5.482
Construcciones en curso	385.269	1.817.889	-	2.203.158
	<u>22.107.488</u>	<u>2.480.540</u>	<u>(1.854.775)</u>	<u>22.733.255</u>
Depreciación acumulada	<u>(2.837.375)</u>	<u>(599.887)</u>	<u>528.819</u>	<u>(2.908.443)</u>
	<u>19.270.113</u>	<u>1.880.653</u>	<u>(1.325.956)</u>	<u>19.824.812</u>

## 7 - PROPIEDAD Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Edificaciones	80.234	82.793
Muebles y enseres	33.526	9.589
Equipos e instalaciones	108.877	109.219
Equipos de computación y software	4.161	3.621
	<u>226.798</u>	<u>205.222</u>

(\*) En agosto de 2014, la subsidiaria vendió su propiedad, planta y equipo por \$ 1.471.617 a su arrendataria la compañía relacionada Swissoil del Ecuador S.A.(Swissoil).

## 8 - OTROS ACTIVOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 16)	2.000.000	2.850.000
Depósitos en garantía	174	174
	<u>2.000.174</u>	<u>2.850.174</u>

## 9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Proveedores	115.072	54.439
Partes relacionadas (Nota 16)	513.567	202.109
Otras	39.591	40.500
	<u>668.230</u>	<u>297.048</u>

## 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
EFG Bank Zurich		
Préstamo con vencimiento en junio de 2017 e intereses del 9,3%.	1.300.000	1.300.000
Banco Internacional		
Préstamo con vencimiento en mayo de 2017 e interés 7,5%.	919.761	1.200.000
Intereses por pagar	8.527	-
	<u>2.228.288</u>	<u>2.500.000</u>
Menos vencimiento corriente	(607.930)	(1.200.000)
	<u>1.620.358</u>	<u>1.300.000</u>



## 11 - IMPUESTOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	<u>420.368</u>	<u>81.782</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	21.119	100.873
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	6.425	6.253
Impuesto al valor agregado	<u>941</u>	<u>10.183</u>
	<u>28.484</u>	<u>117.308</u>

Principales componentes del impuesto a la renta

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Gastos por impuesto corriente	191.755	305.694
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	<u>(60.193)</u>	<u>319.386</u>
Gastos por impuesto a la renta	<u>131.562</u>	<u>625.080</u>

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	540.511	1.491.155
Partidas conciliatorias:		
Dividendos exentos	(1.499.988)	-
Ingresos exentos	(11.462)	(145.353)
Gastos no deducibles	320.944	43.716
Utilidad gravable	<u>(649.995)</u>	<u>1.389.518</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>(138.243)</u>	<u>305.694</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo al inicio del año	100.873	147.207
Pago	(100.873)	(147.207)
Retenciones de terceros	(170.636)	(204.821)
Impuesto causado	191.755	305.694
Saldo al final del año	<u>21.119</u>	<u>100.873</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Pasivo por impuesto diferido		
Saldo al inicio del año	(319.386)	-
Generación de impuesto por la depreciación de reavalúos de edificaciones.	-	(319.386)
Reversión de diferencia temporaria	60.193	-
Saldo al final del año	<u>(259.193)</u>	<u>(319.386)</u>

## 12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 16,000,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	9.280.000	58,00
Avtschar Ag	Suiza	2.640.000	16,50
Mamema Ag	Suiza	2.640.000	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	640.000	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	640.000	4,00
Fideicomiso Eins	Ecuatoriana	160.000	1,00
		<u>16.000.000</u>	

## 13 - APOORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

El 21 de julio de 2015 la Junta General de Accionistas resolvió autorizar la devolución a los accionistas de los aportes efectuados ya que no se ha realizado ni se considera realizar a corto plazo la capitalización y la distribución de dividendos correspondiente al año 2011 por \$500.000.

## 14 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 15 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.015	2.014
Utilidades acumuladas, distribuibles	8.344.561	7.096.961
Reserva de capital	3.659.454	3.659.454
Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF	7.184.729	8.523.393
	<u>19.188.743</u>	<u>19.279.808</u>

### 15.1 Reserva de capital

Incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### 15.2 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 16 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	Cuentas por Cobrar			
	Corriente		No corriente	
	2.015	2.014	2.015	2.014
Ecuaquímica		532.692	-	-
Farmagro	6.248	128.976	-	-
Conauto	129.951	546.930	-	800.000
Sancamilo	66.640	12.480	800.000	-
Swissoil		1.496.446	-	-
Swissgas (2)	638.806	762.771	600.000	750.000
Galapacific	52.250	57.006	300.000	1.000.000
Galascuba	-	29.843	300.000	300.000
Otras	-	1.755	-	-
	<u>893.896</u>	<u>3.568.900</u>	<u>2.000.000</u>	<u>2.850.000</u>

	Cuentas por Pagar			
	Corriente		No corriente	
	2.015	2.014	2.015	2.014
Ecuaquímica	163.585	9.548	1.313.415	-
Contyleg S.A.		100.000		
Farmagro (3)	96.322	92.557	1.153.593	1.180.573
Conauto	253.660	4	15.000	-
	<u>513.567</u>	<u>202.109</u>	<u>2.482.008</u>	<u>1.180.573</u>

(2) Préstamo con pagos mensuales de capital hasta mayo de 2015 e interés del 8%.

(3) Préstamos recibidos para la financiación de construcciones de inmuebles devengan el 8% de interés y tienen vencimientos a largo plazo.

Resumen de las principales transacciones:

	2.015	2.014
Ingresos por arrendamientos	1.738.790	2.365.010
Gastos por servicios contables recibidos	169.789	195.418
Gastos de arrendamiento de oficinas	11.751	11.751
Préstamos otorgados	-	3.896.015
Ingresos por intereses	210.376	477.625
Préstamos recibidos	1.782.318	1.399.262
Gastos por intereses	165.289	100.581
Compra de activos	82.154	1.471.617

## 17 - 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 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.