

INMOBILIARIA HELVETIA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (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 comprar, vender y 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 de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 15 de marzo del 2017.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). 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.

De acuerdo con las NIIF los estados financieros de una entidad que posee subsidiaria (entidad a la que se controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controladora, los que se denominan estados financieros separados.

En cumplimiento de las NIIF, la Compañía, también prepara estados financieros consolidados con Entanaca C.A. empresa que se controla y que posee el 99,99% de sus acciones y sobre la cual mantiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Los estados financieros separados de Helvetia, y Entanaca son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto estos estados financieros separados reflejan la actividad individual de Helvetia sin incluir los efectos de la consolidación de éstos con los de Entanaca.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. 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 se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

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

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 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.

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 2015, 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 con instituciones 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.

2.3.2 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. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por los arrendamientos 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: Corresponde principalmente a préstamos recibidos para el financiamiento 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.

2.3.3 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.

2.3.4 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.

2.4 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.

2.5 Pagos anticipados.

Seguros, 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.

2.6 Inversiones en acciones.

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

2.7 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 atribuibles 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, y no considera valores residuales. 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	4 – 50
Muebles y enseres	10
Equipos e instalaciones	10
Equipo de computación	3

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

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 prolongado para que esté listo para su uso.

2.8 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.

2.9 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.

2.9.1. 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.

2.9.2. 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.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con los contratos respectivos.

2.11 Gastos

Se registran al costo histórico; en el período más cercano en que se conocen.

2.12 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.

2.13 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2016, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones emitidas:

Modificaciones a la NIC 1: Iniciativa de revelación.

Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

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 2017

Modificación a la NIIF 7, Iniciativa de revelación

Modificación a la NIC 12, Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIF 9, Instrumentos Financieros.

NIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

NIF 16; Arrendamientos.

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

3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía 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.

Quando 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 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Cientes relacionados (Nota 16)	99.339	127.233
Préstamos financieros (Nota 16)	62.720	758.255
Accionistas	62.365	-
Otros	5.906	-
	<u>230.330</u>	<u>885.488</u>

5 - INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2016, representan materiales de construcción que serán utilizados en las obras que se encuentran en proceso.

6 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>12-31-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta/Transfer</u>	<u>12-31-2016</u>
Terrenos	6.491.361	-	(117.235)	6.374.146
Edificaciones	17.965.177	44.714	-	18.009.891
Muebles y enseres	39.237	-	(3.699)	35.538
Equipos e instalaciones	903.718	50.961	(1.389)	953.290
Equipos de computación y software	5.600	-	(2.663)	2.937
	<u>25.406.114</u>	<u>95.675</u>	<u>(124.985)</u>	<u>25.375.803</u>
Depreciación acumulada	(3.524.523)	(718.830)	7.483	(4.235.870)
	<u>21.880.591</u>	<u>(623.155)</u>	<u>(117.503)</u>	<u>21.139.934</u>
Construcciones en curso	24.071	50.000	-	74.071
	<u>21.904.662</u>	<u>(573.155)</u>	<u>(117.503)</u>	<u>21.214.004</u>

	<u>1-1-2015</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
	<u>20.530.096</u>	<u>3.069.469</u>	<u>1.805.550</u>	<u>25.406.114</u>
Depreciación acumulada	(2.908.443)	(616.080)	-	(3.524.523)
	<u>17.621.653</u>	<u>2.453.389</u>	<u>1.805.550</u>	<u>21.880.591</u>
Construcciones en curso	2.203.158	-	(2.179.087)	24.071
	<u>19.824.811</u>	<u>2.453.389</u>	<u>(373.538)</u>	<u>21.904.662</u>

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Edificaciones	103.720	80.234
Muebles y enseres	28.906	33.526
Equipos e instalaciones	104.131	108.877
Equipos de computación y software	-	4.161
	<u>236.757</u>	<u>226.798</u>

7 - PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Terreno transferido de propiedad y equipos que se destina para la venta.

8 - INVERSIONES EN ACCIONES

	<u>Valor</u>	<u>% de participación</u>
Envases, Tambores Nacionales C.A. Entanaca	<u>1.037.838</u>	99,99%

Durante el año 2016 la compañía recibió dividendos por \$1.349.989 registrados en otros ingresos (\$1.499.988 en 2015)

El 27 de septiembre de 2016, la Compañía terminó su actividad económica iniciando el proceso de disolución y liquidación anticipada.

9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Proveedores	4.407	115.072
Partes relacionadas (Nota 16)	229.238	513.567
Otras	287.258	39.591
	<u>520.904</u>	<u>668.230</u>

10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
EFG Bank Zurich		
Préstamo con vencimiento en junio de 2018 e intereses del 9,3%.	1.300.000	1.300.000
Banco Internacional		
Préstamo con vencimiento en mayo de 2017 e interés 9,01%.	320.354	919.761
Intereses por pagar	3.452	8.527
	<u>1.623.805</u>	<u>2.228.288</u>
Menos vencimiento corriente	<u>(323.805)</u>	<u>(607.930)</u>
	<u>1.300.000</u>	<u>1.620.358</u>

11 - IMPUESTOS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	<u>405.865</u>	<u>404.494</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta corriente	20.542	2.236
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	5.684	6.401
Impuesto al valor agregado	21	941
	<u>26.247</u>	<u>9.577</u>

11 - IMPUESTOS (continuación)

Principales componentes del impuesto a la renta

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Gastos por impuesto corriente	177.741	170.485
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(48.047)	(60.193)
Gastos por impuesto a la renta	<u>129.693</u>	<u>110.292</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1.857.433	1.965.445
Partidas conciliatorias:		
Dividendos exentos	(1.349.989)	(1.499.988)
Ingresos exentos	-	(11.462)
Gastos no deducibles	300.469	320.937
Utilidad gravable	<u>807.913</u>	<u>774.932</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>177.741</u>	<u>170.485</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Saldo al inicio del año	2.236	63.373
Pago	(2.236)	(63.373)
Retenciones de terceros	(157.198)	(168.249)
Impuesto causado	177.741	170.485
Saldo al final del año	<u>20.542</u>	<u>2.238</u>

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

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Pasivo por impuesto diferido		
Saldo al inicio del año	(259.193)	(319.386)
Reversión de diferencia temporaria	48.047	60.193
Saldo al final del año	<u>(211.146)</u>	<u>(259.193)</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

	2.016	2.015
Utilidades acumuladas, distribuibles	6.484.827	7.857.088
Reserva de capital	3.556.577	3.556.577
Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF	<u>7.184.728</u>	<u>7.184.728</u>
	<u>17.226.132</u>	<u>18.598.393</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	
	2.016	2.015	2.016	2.015
Ecuaquímica	-	6.248	-	-
Farmagro	91.993	127.233	-	-
Conauto	62.720	66.640	800.000	800.000
Sancamilo	4.802	-	-	-
Swissgas (2)	-	636.856	-	600.000
Galapacific	-	48.510	-	300.000
Galascuba	-	-	-	300.000
Contyleg	2.544	-	-	-
	<u>162.059</u>	<u>885.488</u>	<u>800.000</u>	<u>2.000.000</u>

	Cuentas por Pagar			
	Corriente		No corriente	
	2.016	2.015	2.016	2.015
Ecuaquímica	109.527	163.585	1.399.415	1.313.415
Farmagro (3)	90.219	96.322	1.130.455	1.153.593
Contyleg	29.491	-	-	-
Conauto	2	253.680	-	15.000
	<u>229.238</u>	<u>513.567</u>	<u>2.529.870</u>	<u>2.482.008</u>

(2) Préstamo con pagos mensuales de capital desde junio de 2013 hasta mayo de 2015 e interés del 8%.

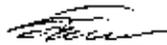
(3) Préstamos recibidos para la financiación de construcciones de inmuebles devengan el 8% de interés y tienen vencimientos a largo plazo.

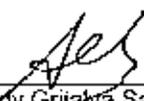
Resumen de las principales transacciones:

	2.016	2.015
Ingresos por arrendamientos	1.867.373	1.738.790
Gastos por servicios contables recibidos	182.954	169.788
Gastos de arrendamiento de oficinas	-	11.751
Ingresos por intereses	167.301	210.376
Préstamos recibidos	237.656	1.782.318
Gastos por intereses	208.235	165.288
Compra de activos	-	82.154

17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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


Sr. Hans Forrer Ruegg
Gerente General


Sr. Freddy Grijalva Sanisaca
Contador