SAN SEBASTIÁN SASEBSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito
Francisco de Orellana E12-144 y 12 de Octubre
Conj. Colinas de Vicenzo Dep. 2
(593-2) 2232-316 / 2232-317 / 2228-623

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
SAN SEBASTIÁN SASEBSA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SAN SEBASTIÁN SASEBSA S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SAN SEBASTIAN SASEBSA S.A.,** al 31 de diciembre del 2015, el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Micelle

RNAE No. 358
8 de abril del 2016
Quito, Ecuador

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

SAN SEBASTIÁN SASEBSA S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2015	2014
ACTIVO			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	(Nota 3)	475,841	336,390
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(Nota 4)	-	476,436
Intereses por cobrar		24,465	-
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	10,000	10,000
Activo por impuestos corriente	(Nota 7)	430	2,770
Total activo corriente		510,736	825,596
NO CORRIENTE:			
Propiedad y edificio	(Nota 5)	499,749	159,166
Inversiones en acciones	(Nota 6)	451,480	451,480
Total activo no corriente		951,229	610,646
Total activo		1,461,965	1,436,242

Delia Bustos
Contadora General

Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SAN SEBASTIAN SASEBSA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO		**2015**	**2014**
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Proveedores		99,069	92,854
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 9)	478,500	520,000
Total pasivo corriente		577,569	612,854
NO CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con terceros	(Nota 8)	750,000	750,000
Intereses por pagar		38,875	17,375
		1,367,444	1,380,229
PATRIMONIO			
Capital social	(Nota 10)	2,000	2,000
Resultados acumulados:			
Reserva de capital		-	71,052
Efectos de aplicación NIIF		117,775	46,723
Resultados acumulados		(25,254)	(63,762)
Total patrimonio		94,521	56,013
Total pasivo y patrimonio		1,461,965	1,436,242

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SAN SEBASTIAN SASEBSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Otros ingresos	(Nota 12)	45,963	7,957
		45,963	7,957
GASTOS			
Administración y ventas	(Nota 13)	5,928	8,278
Financieros	(Nota 10)	22,500	17,405
		28,428	25,683
Utilidad antes de impuesto a la renta		17,535	(17,726)
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 7)	(5,878)	(796)
UTILIDAD DEL AÑO		11,657	(18,522)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		11,657	(18,522)

Delia Bustos
Contadora General

Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SAN SEBASTIAN SASEBSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

			RESULTADOS ACUMULADOS		
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	**2,000**	**71,052**	**46,723**	**(45,240)**	**74,535**
MÁS (MENOS)					
Pérdida del año y resultado integral	-	-	-	(18,522)	(18,522)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	**2,000**	**71,052**	**46,723**	**(63,762)**	**56,013**
MÁS (MENOS)					
Reclasificación	-	(71,052)	71,052	-	-
Ajuste depreciación acumulada	-	-	-	26,908	26,908
Ajuste	-	-	-	(57)	(57)
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	11,657	11,657
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	**2,000**	**-**	**117,775**	**(25,254)**	**94,521**

Delia Bustos
Contadora General

Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SAN SEBASTIAN SASEBSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de compañías relacionadas y otros	-	522
Efectivo pagado a proveedores, compañías relacionadas y otros	(3,308)	-
Gastos financieros	-	(30)
Otros ingresos	21,498	7,957
Efectivo neto provisto por actividades de operación	18,190	8,449
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo recibido (pagado) en inversiones mantenidas hasta su vencimiento	476,436	(476,436)
Efectivo entregado a compañías relacionadas	-	(461,000)
Efectivo pagado en la adquisición de propiedad y edificio	*(313,675)*	*(4,200)*
Efectivo pagado a inversiones en acciones	-	(480)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	162,761	(942,116)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido de obligaciones con terceros	-	750,000
Efectivo (pagado) recibido con compañías relacionadas	(41,500)	520,000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(41,500)	1,270,000
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	139,451	336,333
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	336,390	57
Saldo al final del año	475,841	336,390

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SAN SEBASTIAN SASEBSA S.A.

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2015	2014
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	11,657	(18,522)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para impuesto a la renta corriente	5,878	796
Depreciación propiedad, equipo y mobiliario	-	6,727
CAMBIOS EN ACTIVOS *Y PASIVOS OPERATIVOS*:		
(Aumento) intereses por cobrar	(24,465)	-
(Aumento) en activo por impuestos corriente	(3,538)	(955)
Aumento proveedores	6,215	3,028
Aumento intereses por pagar	22,443	17,375
Efectivo neto provisto por actividades de operación	18,190	8,449

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO *QUE NO SE REALZARON EN EFECTIVO*

2015

✓ La Compañía disminuyó la depreciación acumulada en US$26,908 con crédito a resultados acumulados.

2014

✓ La Compañía incrementó inversiones en acciones por US$451,000 con crédito a cuentas por cobrar compañías relacionadas mediante la compensación de los préstamos otorgados a su compañía relacionada.

Delia Bustos
Contadora General

Santiago Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.