

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	-	Impuesto al valor agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

Guayaquil, 25 de Octubre del 2017

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN" es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

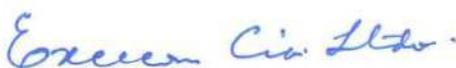
A los Señores Accionistas de
ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"
Guayaquil, 25 de Octubre del 2017

Opinión de auditoría

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN" al 31 de Diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a los siguientes asuntos:
- 5.1. Los estados financieros de ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN" al 31 de Diciembre del 2012 y por el año terminado a esa fecha, no excedieron la base para someter a auditoría externa los estados financieros del ejercicio económico 2013.
- 5.2. Tal como se indica en la Nota 11 a los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014 la Compañía mantiene saldos por pagar a Accionistas por US\$2.186.857, por lo cual no mantienen operaciones de crédito con instituciones financieras locales ni extranjeras. En consecuencia las transacciones y saldos con Accionistas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera.
- 5.3. Agregado a esto informamos que desde años anteriores y hasta el año 2014 no se registraron ingresos de actividades ordinarias y que además se incurrieron en gastos de operación principalmente por: Impuestos y contribuciones, servicios prestados y honorarios profesionales los cuales han incidido en la situación financiera y económica al 31 de Diciembre del 2014 generando pérdida del ejercicio y pérdidas acumuladas por US\$36.926 y US\$35.597, alto endeudamiento principalmente a Accionistas, así como patrimonio negativo por US\$34.797.
- 5.4. En base a lo expuesto en el numeral 6.3 anterior indicamos que la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No.SCVS-INC-DNASD-SD-2017-21226 del 3 de Octubre del 2017 declaró en disolución a ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN", considerando las causales previstas en el inciso tercero del artículo 360 de la Ley de Compañías, la cual hace referencia por "auto de quiebra de la Compañía, legalmente ejecutoriado". Los estados financieros deben ser leídos a la luz de las circunstancias mencionadas en este párrafo.


No. de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: 594


CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia No.7497

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	6	4.380
Documentos y cuentas por cobrar		
Otras		<u>57.133</u>
Total del activo corriente		<u>61.513</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Derechos fiduciarios	10	1.749.638
Activo inmobiliario	7	<u>350.000</u>
Total del activo no corriente		<u>2.099.638</u>
Total del Activo		<u>2.161.151</u>
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores		8.938
Impuestos y contribuciones		<u>153</u>
Total del pasivo corriente		<u>9.091</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Accionistas	11	<u>2.186.857</u>
Total del pasivo no corriente		<u>2.186.857</u>
Total del Pasivo		<u>2.195.948</u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		(34.797)
Total Patrimonio		<u>2.161.151</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Isabel Larco Calixto
Gerente General



Ing. Veronica Lucas
Contador

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>
Gastos de operación:		
Honorarios profesionales		(11.950)
Impuestos y contribuciones		(7.871)
Servicios prestados		(4.243)
Notarias		(850)
IVA que se carga al gasto		(410)
Retenciones asumidas		(118)
Multas e intereses		(95)
Materiales y suministros de oficina		(16)
Comisiones bancarias		(15)
Otros egresos, netos		<u>(11.358)</u>
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(36.926)
Impuesto a la renta	2.8 b)	-
Pérdida neta y resultado integral del ejercicio		<u><u>(36.926)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Isabel Larco Calixto
Gerente General



Ing. Verónica Lucas
Contador

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de Enero del 2014	800	1.329	2.129
Pérdida neta y resultado integral del año		(36.926)	(36.926)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>(35.597)</u>	<u>(34.797)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Isabel Larco Calixto
Gerente General



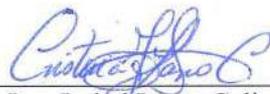
Ing. Verónica Lucas
Contador

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

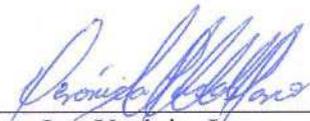
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>US\$</u>
Pérdida antes del Impuesto a la renta del año	(36.926)
Cambio en activos y pasivos:	
Documentos y cuentas por cobrar	(51.504)
Documentos y cuentas por pagar	<u>8.716</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(79.714)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	
Incremento de derechos fiduciarios	(172.083)
Incremento de activos inmobiliarios	(50.000)
Disminución de otros activos	<u>9.502</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(212.581)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	
Aumento de deuda a Accionistas	<u>292.961</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	292.961
Aumento neto de efectivo	666
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>3.714</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>4.380</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Isabel Larco Calixto
Gerente General



Ing. Verónica Lucas
Contador

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en el Ecuador, según escritura el 21 de septiembre del 2010, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigésima de la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas con fecha 19 de octubre del 2010, con expediente No. 63820 y su situación legal es inactiva.

Su objetivo social es la de dedicarse a las actividades inmobiliarias, compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales.

Sus principales accionistas son personas naturales y jurídicas de nacionalidad ecuatoriana (Véase Nota 9).

Aprobación de estados financieros –

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de Octubre del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2014.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN” han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de Diciembre del 2014, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en el Ecuador, según escritura el 21 de septiembre del 2010, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigésima de la ciudad de Guayaquil Provincia del Guayas con fecha 19 de octubre del 2010, con expediente No. 63820 y su situación legal es inactiva.

Su objetivo social es la de dedicarse a las actividades inmobiliarias, compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, arrendamiento y anticresis de bienes inmuebles urbanos y rurales.

Sus principales accionistas son personas naturales y jurídicas de nacionalidad ecuatoriana (Véase Nota 9).

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de Octubre del 2017 del Representante legal de la Compañía y fueron posteriormente aprobados mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 26 de Octubre del 2017.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2014.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN” han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de Diciembre del 2014, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros, especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes, Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de Enero del 2015
NIIF 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	1 de Enero del 2016
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a Revelar	1 de Enero del 2016
NIC 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero del 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero del 2016
NIIF 14	Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas	1 de Enero del 2016
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero del 2016

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos saldos en caja y cuentas corrientes, disponibles para el giro en las operaciones de la Compañía.

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 a través de ganancias o pérdidas”, “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 a través de ganancias y pérdidas” 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 financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de y “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Terceros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos 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.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Proveedores y Cuentas por pagar a Accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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 y se reconocen 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Documentos y cuentas por cobrar a Otros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores para mejora y adecuación de terrenos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
 - (ii) Documentos y cuentas por pagar a Accionistas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo y compra de bienes inmuebles, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses ya que estos serán determinados y liquidados una vez que la Compañía comience a generar ingresos producto de su actividad económica y estas serán pagaderas en el largo plazo.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina 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 es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Derechos fiduciarios –

Representan participaciones en un fideicomiso (Patrimonio autónomo administrado por una sociedad fiduciaria) que le permiten a la Compañía convertirse en propietario de inmueble (terreno) realizando los pagos de dicha inversión. Véase Nota 10.

2.6. Activos inmobiliarios –

Representan los terrenos, considerados en su totalidad o en parte, o ambos, que se mantiene por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas y no para:

- a) su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o para fines administrativos;
o
- b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Son registrados al costo, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo del activo inmobiliario pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial –

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. El costo de una propiedad de inversión comprende su precio de compra y cualquier gasto atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición posterior –

Posterior a su reconocimiento inicial los activos inmobiliarios se miden al costo.

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a amortización (activos inmobiliarios) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de Diciembre del 2014 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos inmobiliarios).

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido –

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

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta 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 cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 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 estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía no ha determinado el anticipo de impuesto a la renta, acogiéndose al Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, donde se establece la exoneración del pago del anticipo del impuesto a sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Debido a que la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente”.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior, la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2014 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.9. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y se hubieren provisto los servicios.

Actualmente la Compañía no se encuentra ejerciendo sus actividades económicas, por lo tanto al 31 de Diciembre del 2014 no se han registrado ingresos en el Estado de Resultados Integrales al cierre de cada periodo.

2.10. Costos y gastos operativos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11. 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 la cuenta de resultados.

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio el registro del efecto, si hubiere, proveniente de la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos. Sin embargo no hubieron efectos sobre este asunto, véase Nota <8. b.>. Nota 2.8.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de servicios comercializados y de bienes inmuebles transferidos, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras locales ni del exterior, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

ii. Riesgo de precio

La Compañía no ha generado ingresos y únicamente presenta gastos de operación menores relacionados con servicios varios, por tanto la exposición a este riesgo es menor.

iii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía no mantiene depósitos ni inversiones en bancos e instituciones financieras, ni muestra saldos con Clientes, en consecuencia el nivel de exposición a este riesgo es bajo.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos y aportes de accionistas. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 31 de Diciembre del 2014				
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	-	8.938	-	8.938
Accionistas	-	-	2.186.857	2.186.857
	<u>-</u>	<u>8.938</u>	<u>2.186.857</u>	<u>2.195.795</u>

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a Accionistas menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2014 fue el siguiente:

	<u>US\$</u>
Documentos y cuentas por pagar	
Proveedores	8.938
Accionistas	<u>2.186.857</u>
	2.195.795
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4.380</u>
Deuda neta	2.191.415
Total patrimonio neto	<u>(34.797)</u>
Capital total	<u>2.156.618</u>
Ratio de apalancamiento	<u>98%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas a cobrar Otros, Cuentas por pagar a proveedores y Accionistas se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable. En los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	US\$	
	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.380	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Otros	57.133	-
	<u>61.513</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	8.938	
Accionistas	-	2.186.857
	<u>8.938</u>	<u>2.186.857</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponden a saldos en cuenta corriente en institución financiera local para administrar sus fondos, recursos propios que es empleado para el desarrollo de sus operaciones. Dichos fondos son utilizados principalmente para el cumplimiento de compromisos de pago menores a tres meses.

7. ACTIVO INMOBILIARIO, NETO

Concepto	Ubicación	US\$
Terreno Cantón Daule (1)	Parroquia Urbana Satelite La Aurora	350.000

(1) Corresponde a un terreno ubicado en la Parroquia Urbana Satélite La Aurora del cantón Daule, provincia del Guayas.

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la pérdida según Estados financieros y la pérdida amortizable, es como sigue:

	US\$
Pérdida antes de Impuesto a la renta	(36.926)
Diferencias permanentes	
(+) Gastos no deducibles (1)	28.464
Pérdida tributaria amortizable	(8.462)
Tasa de Impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta	-
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (2)	-
Impuesto a la renta corriente	-
Impuesto a la renta diferido (3)	-
Gasto del Impuesto a la renta del año	-

(1) Incluye principalmente: i) por gastos de años anteriores, y ii) por pagos efectuados que no cuentan con la formalización tributaria apropiada.

(2) Véase Nota 2.8 b)

(3) Véase literal b) siguiente.

b) Impuesto a la renta diferido

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de Diciembre del 2014 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 25% el 31 de Diciembre del 2010 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en noviembre del 2010 y vigente a partir de Enero del 2011.

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

c) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias. Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa. La Compañía no califica para preparar dicho estudio ni el anexo de operaciones con partes relacionadas.

d) Reformas tributarias –

Durante Diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, junto con su respectivo reglamento, la cual entre otras incluye lo siguiente:

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- Reformas al Código Tributario
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley para la Reforma de las Finanzas Públicas
- Reformas a la Ley de Abono Tributario
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley del Anciano
- Reformas a la Ley Orgánica de Discapacidades
- Reformas a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre
- Reformas a la Ley de Turismo

Reglamento de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- Reformas al Reglamento para la aplicación Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal
- Impuesto a la Renta sobre la Utilidad en la Enajenación de Derechos Representativos de Capital u Otros Derechos Representativos de Capital u Otros Derechos

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Incremento Patrimonial no Justificado
- Reformas al Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas
- Reformas al Reglamento para la Aplicación del Impuesto a los Activos en el Exterior
- Reformas al Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades
- Reformas al Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios

9. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014 comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
<u>Personas jurídicas</u>			
Inmobiliaria, Importaciones y Representaciones del Litoral Inimporeli S.A.	Ecuatoriana	320	40%
Produvetza S.A.	Ecuatoriana	160	20%
		<u>480</u>	<u>60%</u>
<u>Personas naturales</u>			
Julio César Patiño Manosalvas	Ecuatoriana	320	40%
	Total	<u>800</u>	<u>100%</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

10. FIDEICOMISO MERCANTIL EN GARANTIA ACAICO

El fideicomiso mercantil en garantía denominado "FIDEICOMISO MERCANTIL EN GARANTIA ACAICO" debidamente representado por su fiduciaria la Compañía A.F.P.V. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDUCIARIA S.A., es propietario de un lote de terreno ubicado en el Recinto La Y, parroquia Las Lojas del cantón Daule, provincia del Guayas, con un área total de setenta y ocho mil ochocientos setenta y siete metros cuadrados (78.877 m²). Las partes contractuales del fideicomiso son dos personas naturales denominadas como Constituyentes y ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN" denominada como Beneficiaria principal.

ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

Se constituyó el 24 de Junio del 2011, dicho patrimonio autónomo tiene como finalidad servir como garantía a las partes contractuales de lo siguiente: A las Constituyentes que la obligación del pago del precio de adquisición del inmueble aportado al fideicomiso, esté respaldada por el patrimonio autónomo, y que tal bien no será transferido a la Beneficiaria Principal (ACAICO S.A. "EN LIQUIDACIÓN"), sino únicamente cuando la misma termine de cancelar la obligación adquirida en los términos y condiciones establecidos.

<u>Concepto</u>	<u>Ubicación</u>	<u>US\$</u>
Terreno Cantón Daule (1)	Sector de la Hacienda Delicia, Recinto la Y de la Parroquia Las Lojas	1.749.638

(1) Corresponde a terreno obtenido mediante Fideicomiso Mercantil en Garantía Acaico. Al cierre del ejercicio el Fideicomiso Mercantil en Garantía se encuentra en proceso de liquidación.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

	<u>US\$</u>
PASIVO NO CORRIENTE (1)	
Documentos y cuentas por pagar	
Accionistas jurídicos	
Inimporeli S.A.	951.200
Produvetsa S.A.	422.570
	<u>1.373.770</u>
Accionistas	
Ing. Julio Patiño	813.087
	<u>2.186.857</u>

(1) Corresponden principalmente a préstamos recibidos en años anteriores para la creación de la compañía y compra de terrenos ubicados en el Cantón Daule Véase Nota 7 y 10. Estos saldos no devengan intereses, no obstante de conformidad con Acta de Junta General de Accionistas celebrada de fecha 2 de marzo del 2017 dichos pasivos serán revisados y liquidados con sus intereses respectivo a medida que la compañía empiece a generar ingresos.

ACAICO S.A. “EN LIQUIDACIÓN”

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante Febrero del 2015 se publicó en el Registro Oficial # 448, que incluye el Decreto Ejecutivo # 580, el cual contiene las reformas al Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal emitida en Diciembre del 2014 Véase Nota 8 d), entre las cuales se destaca principalmente el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones descritos en este último cuerpo legal, a partir del 1ro de Enero del 2015.

Excepto por lo expuesto en el párrafo anterior, entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de Octubre del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * * *