

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

ILUSIONCORP S.A.

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **ILUSIONCORP S.A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados a 31 de diciembre del 2015 y 2014, el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo y las notas a los estados financieros por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en U.S. Dólares)

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que éstos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos, por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

3 A.N.G.
C.A. LTDA.



Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ILUSIONCORP S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, la posición financiera, cambios en el patrimonio, su flujo de efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S.

Párrafo de Énfasis:

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se emite por separado

3 A.N.G.
CIA. LTDA.

3 A. N. G. Cia. Ltda.

Administradora de Negocios Gerenciales Cia. Ltda.
Superintendencia de Compañías - RNAF. 062
10 de Marzo del 2016
Guayaquil, Ecuador

3 A.N.G.
CIA. LTDA.
FIRMA AUTORIZADA

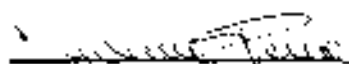
Leon Roy Cisneros Mejía
Licencia Profesional No. 51-174

31122015240920153113

3 A.N.G.
CIA. LTDA.

ILUSIONCORP S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

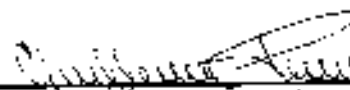
		31/12/2015	31/12/2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota A)	1.057,53	55.552,31
Cuentas por cobrar	(Nota B)	30.721,61	23.516,80
Servicios y pagos anticipados	(Nota C)	127.033,49	106.883,63
Activos por impuestos Corriente	(Nota D)	44.315,44	70.867,30
Total activos corrientes		205.128,09	236.820,04
Propiedad, planta y equipo	(Nota E)	827.862,19	796.354,65
Activos Intangibles	(Nota F)	4.253,50	6.682,50
Activos Financieros No corrientes	(Nota G)	133.069,01	160.855,94
Total Activos		1.170.251,81	1.200.693,13
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	(Nota H)	211.473,48	327.192,37
Obligaciones financieras	(Nota I)	92.015,39	26.354,74
Otras obligaciones corrientes	(Nota J)	7.940,25	-
Total pasivos corrientes		311.429,12	353.526,51
Cuentas por pagar relacionados	(Nota K)	300.000,00	100.000,00
Total pasivos		611.429,12	453.526,51
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota N)	354.850,00	354.850,00
Reserva legal	(Nota O)	2.287,21	701,92
Otras Reservas		17.021,70	17.021,70
Reserva por valoración	(Nota P)	46.854,08	46.854,08
Utilidades acumuladas	(Nota Q)	110.576,85	83.397,93
Utilidades del ejercicio		27.252,85	44.360,99
Total patrimonio de los accionistas		558.822,69	547.166,62
Total Pasivo y Patrimonio		1.170.251,81	1.200.693,13
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			


Guillermo Peña Ruiz
Gerente General


Ing. Jacinto C. González
Contadora

ILUSIONCORP S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL.
(Expresados en dólares)

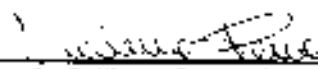
	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos por Honorarios	193.912,42	
Ingresos por Alquileres	182.279,00	
Utilidad en venta de bienes	11.719,13	429.418,20
menos		
Gastos de Administración y Ventas	265.848,37	382.883,24
Utilidad en operación	32.062,18	46.534,96
mas		
Otros ingresos	-	2,01
menos		
Otros gastos	-	2.175,98
Utilidad-antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	32.062,18	44.360,99
Participación a trabajadores	(4.809,33)	(6.654,15)
Impuesto a la renta	-	(8.962,43)
Resultado del Ejercicio integral	27.252,85	28.744,41
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		


 Sr. Guillermo Peña Ruiz
 Gerente General


 Ing. Jacqueline González
 Contadora

ILUSIONCORP S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Método Directo
(Expresados en dólares)

	31/12/2015	31/12/2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por actividades de operación	256.734,76	681.373,69
Efectivo pagado a por actividades de operación	(150.455,94)	(258.222,74)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	106.278,82	423.150,95
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(163.114,56)	(147.599,48)
Pago por compra de Software	0,00	(7.290,00)
Recuperación de inversión	59.997,18	
Inversión en Fideicomiso	(30.846,89)	(7.490,58)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(133.964,27)	(162.380,06)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de Accionistas	0,00	354.050,00
Efectivo pagado a relacionadas	0,00	(688.773,33)
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	0,00	(334.723,33)
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	(27.685,45)	(73.452,44)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	35.552,31	109.004,75
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7.866,86	35.552,31
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

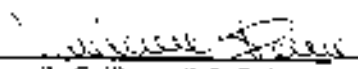

 Sr. Guillermo Peña Ruiz
 Gerente General


 Ing. Jacqueline González
 Contadora

ILUSIONCORP S.A.

**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación
(Expresados en dólares)**

	31/12/2015	31/12/2014
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	32,062,18	44,360,99
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	28,386,105	29,588,67
Amortización de software	2,430,00	607,50
Ventas de activos	103,280,97	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento (disminución) en Cuentas por Cobrar	(7,204,83)	85,678,72
Aumento (disminución) en gastos pagados por anticipados	(21,533,24)	(31,772,06)
Aumento (disminución) en otros activos	26,551,86	(14,584,48)
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	(115,718,69)	265,727,55
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	92,015,39	
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	(33,990,87)	25,544,06
Efectivo (provisto (utilizado) por las actividades de operación	106,278,02	423,150,95
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

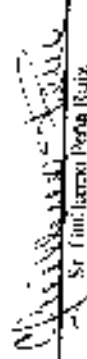

Sr. Guillermo Peña Ruiz
Gerente General


Ing. Jacqueline González
Contadora

ILUSIONCORP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares)

	Capital Fijo	Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva por Subscripción	Reservas Retenidas	Reservas del Directorio	Total del Patrimonio
SALDO AL INICIO DEL PERÍODO 31-12-2013	256,830,000	2,249,211	27,021,700	46,334,000	110,478,805	27,021,700	567,935,416
Saldo Resultado del Periodo inmediato anterior	254,899,166	901,932	17,031,700	46,814,100	113,397,011	44,360,900	577,404,809
Saldo del periodo inmediato anterior 31-12-2014	150,830,000	790,932	13,021,700	46,814,100	83,297,933	44,360,900	347,106,662
CAMBIO DEL ASO 2014 EN EL PATRIMONIO	0,000	1,895,290	0,000	0,000	27,178,082	(17,408,140)	13,665,132
Transferencia a resultados negativos		1,895,290			27,178,082	(17,408,140)	
Registro pago Participación Indagadora de 2do. año (script)						(1,329,130)	(1,329,130)
Registro pago Participación Indagadora 3do. año (script)						(8,942,633)	(8,942,633)
Registro pago Participación Indagadora 4to. año (script)						16,054,150	(6,054,150)
Resultado Integral Total del año (situación - período del ejercicio)						19,362,180	32,603,180

Ver pólizas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


 Sr. Francisco Peña Ruiz
 Gerente General


 Ing. Jaqueline Cárdenas
 Contadora

ILUSIONCORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

**Descripción
del Negocio**

La Compañía se constituyó con el nombre de ILUSIONCORP S.A. el 7 de enero de 1993 en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro mercantil el 02 de febrero de 1993. Su actividad principal es la compra venta, alquiler explotación de bienes inmuebles propios o alquilados.

En septiembre 30 del 2014 mediante escritura pública la compañía realizó aumento de capital y cambios de estatutos, suscrito a través del Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil con registro industrial

**Base de
Presentación**

La compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del año 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son los principios contables en el Ecuador, de conformidad con la Resolución de la No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías.

La Administración de la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación

**Adopción de
las normas
internacional
es de
información
financiera
(NIIF)**

El marco conceptual que utilizó la Administración de la compañía desde el período 2011 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC) vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Administración de la compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF para PYMES) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido preparados sobre la base de las NIIF'S para PYMES.

**Efectivo y
Equivalente de
Efectivo**

Registra, los recursos de alta liquidez, de los cuales dispone la empresa, para sus operaciones, el mismo que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalente de efectivo, partidas como caja y depósitos bancarios en cuentas corrientes y que están a la vista., según lo establece la sección 7 de NIIF para PYMES.

**Cuentas por
Cobrar**

Corresponden cuentas por cobrar a clientes, por servicios proporcionados respecto a la actividad propia del negocio. Cabe mencionar, las mismas se registran inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. También incluyen otras cuentas por valores entregados a empleados, y terceros.

ILUSIONCORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Provisión de Cuentas Incobrables	Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece la sección 11 de NIIF para PYMES. El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar.												
Servicios y Pagos Anticipados	Se registran anticipos entregados a nuestros proveedores de servicios, los mismos que no fueron devengados en el periodo del ejercicio informado.												
Activos por Impuestos Corrientes	Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.												
Propiedad Planta y Equipo	Los activos se presentan al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación:												
<table> <tr> <th style="text-align: center;">Activos</th><th style="text-align: center;">Vida útil</th></tr> <tr> <td>Edificio</td><td>20 años</td></tr> <tr> <td>Muebles y enseres</td><td>10 años</td></tr> <tr> <td>Equipos de oficina</td><td>10 años</td></tr> <tr> <td>Equipo de computación</td><td>3 años</td></tr> <tr> <td>Otros</td><td>10 años</td></tr> </table>		Activos	Vida útil	Edificio	20 años	Muebles y enseres	10 años	Equipos de oficina	10 años	Equipo de computación	3 años	Otros	10 años
Activos	Vida útil												
Edificio	20 años												
Muebles y enseres	10 años												
Equipos de oficina	10 años												
Equipo de computación	3 años												
Otros	10 años												
Activos Financieros Corriente	Corresponde valores aportados como constituyente-beneficiaria de Derechos Fiduciarios en Fideicomisos, donde la empresa espera recibir un beneficio. Los mismos que se registran a valor razonable según, lo establece la sección 11 de la NIIF para PYMES.												
Cuentas y Documentos Por pagar	Obligaciones provenientes de las operaciones comerciales de la entidad en favor de proveedores de servicios y otros, en esta cuenta se incluyen los valores por pagar de consumos de la tarjeta de crédito corporativa.												
Otras Obligaciones Corrientes	Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar.												
Obligaciones Financieras	Corresponden a obligaciones contraídas con entidades bancarias locales cuyo objetivo es para Capital de Trabajo de la compañía, dichas obligaciones se registran al costo amortizado utilizando tasas efectivas. De acuerdo a lo establecido en la sección 11 y 12 de NIIF para PYMES.												

ILUSIONCORP S.A.**Políticas de Contabilidad Significativas**

Cuentas por Pagar diversas	Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción.
Provisión por Beneficios a Empleados	Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluidos administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa, según lo establece la sección 28 de las NIIF para PYMES.
Reconocimiento De Ingresos	Los ingresos se reconocen cuando se entrega el bien o servicio debidamente documentado.

ILUSIONCORP S.A.**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

A. Efectivo El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2015	31/12/2014
Banco Amazonas	57.53	7,227.43
Banco Internacional (1)	-	25,324.88
Inversiones en Promérica	3,000.00	3,000.00
	3,057.53	35,552.31

(1) Al 31 de diciembre del 2015, se presenta un sobregiro bancario, ver nota (I)

B. Cuentas por Cobrar Los saldos de esta cuenta se detallan a continuación:

	31/12/2015	31/12/2014
Reuse Ecuador S.A.	8,561.28	4,076.80
León Panto Byron Daniel	10,500.00	5,000.00
Eccautomotriz S.A.	302.50	
Materiales Prefabricados para la Construcción	296.25	2,831.82
Cia.Ltda. Mapreco		
Qhantati S.A.	8,985.60	8,320.00
Sealtiel S.A.	2,080.00	2,400.00
Otros Clientes		5,000.00-
	30,721.63	23,516.80

C. Servicios y Pagos Anticipados Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31-12-2015	31-12-2014
Métrica del Pacífico (2)	122,641.65	93,878.28
Anticipo a proveedores	4,391.84	7,110.24
La Maison Deco		5,895.11
	127,033.49	106,883.63

(2) Corresponde a valores anticipados respecto a una promesa de compra venta de un departamento con Métrica del Pacífico, cuyo costo del bien es US \$ 299,779. 13, según contrato firmado en septiembre del 2012 y finaliza en septiembre del 2015.

D. Activos por impuestos corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31-12-2015	31-12-2014
Crédito por retenciones de IVA	17,010.17	34,106.98
Crédito tributario por IVA pagado	5,808.03	20,545.25
Crédito por retenciones en la fuente	21,496.65	15,915.07
	44,315.44	70,567.30

ILUSIONCORP S.A.**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

F. Propiedades Maquinaria y Equipo Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31-12-2015	31-12-2014
No depreciable		
Terreno	458,529.40	308,529.40
Depreciables		
Edificios	427,080.69	538,735.69
Muebles y Enseres	25,067.86	11,959.30
Equipos y accesorios	7,207.23	7,207.23
Equipos de Computación	4,023.6	4,023.6
	921,908.78	870,449.22
 Depreciación acumulada	 (94,106.59)	 (74,094.57)
	827,802.19	796,354.65

El movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	31-12-2015	31-12-2014
Costo		
Saldo Inicial	870,449.22	722,849.00
Adición (1)	163,114.56	147,599.48
Venta-Retiro (2)	111,655.00	-
	921,908.78	870,449.22
 Depreciación		
Saldo Inicial	74,094.57	47,032.48
Adición	28,386.05	29,588.67
Ajuste depreciación	-	(2,526.58)
Retiro por venta de activo (2)	(8,734.13)	-
	94,106.50	74,094.57

(1) Corresponde a la adquisición de un terreno en Posorja

(2) Corresponde a la venta de un departamento en Central Park

F. Activo
Intangible

En febrero de 2014 se establece un contrato para la adquisición de un software contable denominado Solintegra Factoring S.A. por \$7,290.00 el mismo que se amortizará en 36 meses, dicho software entro en funcionamiento en octubre del 2014.

	31-12-2015	31-12-2014
Software Solintegra	7,290.00	7,290.00
Amortización	(3,037.50)	(607.50)
	4,252.50	6,682.50

ILUSIONCORP S.A.**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

- G. Activo no Corriente**
Derechos Fiduciarios El saldo de estas cuentas corresponde a Derechos Fiduciarios que la compañía tiene, así: Fideicomiso Infinito en calidad de constituyente y beneficiario dos, según Registro de propiedad N°12772 del 13 de agosto del 2012. Los valores de Fideicomiso internacional fueron aplicados a cuenta Edificio por adquisición departamento central park.

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Proyecto Olivos Tower	-	52,752.42
Inversión Fideicomiso Infinito	101,307.85	101,307.85
Club Sport Emelec parqueo de suite	1,442.43	-
Club Sport Emelec Suite	30,318.75	6,775.67
	<u>133,069.03</u>	<u>160,835.94</u>

- II. Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Cuentas por pagar		
Proveedores (1)	2,958.34	16,212.00
Otras Cuentas por Pagar		
Cifras S.A.	77,000.00	
Cryglob S.A.	55,000.00	
Copyred S.A.	4,964.00	
Electrica Guayaquil	756.76	
Fidunegocios S.A.	1,971.20	
Vásquez Nite William	1,778.46	
Guillermo Pena	12,000.00	
Heraclio León	-	4,525.20
PMB Negocios S.A.	-	78,158.50
Biblite S.A.	-	7,542.53
José Machuca	-	2,200.00
Besfactur S.A.	35,000.00	-
Juan Carlos Argenzno	13,757.25	-
Cuentas por pagar varias (2)	6,287.47	218,553.04
	<u>211,473.48</u>	<u>327,192.17</u>

- (1) Incluye Cuentas por pagar a Visa Banco Amazonas, al cierre del 2015 por US \$ 2,851.86 y Visa Banco Produhanco al 31 de diciembre del 2015 por \$106.48

- (2) Corresponde a valores a favor de terceros

- I. Obligaciones Financieras** La compañía al 31 de diciembre del 2015, presenta en libro s un subregistro bancario en el banco internacional de US \$ 92,015.39, que están representados por cheques girados y no cobrados.

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

J. Otras Obligaciones Corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
Con la Administración Tributaria		
Retención fuente Impto. a la Renta	1,197.52	167.55
Retenciones de IVA	1,357.66	-
Obligaciones con IESS		
Aportes patronal e individual	80.03	72.00
Obligaciones con trabajadores		
Beneficios de ley a Empleados	495.71	550.73
Participación de trabajadores	4,809.33	-
	<u>7,940.25</u>	<u>790.28</u>

K. Cuentas por Pagar Relacionadas El detalle de esta cuenta incluye cuentas por pagar accionistas, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de Interés pactado. El saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue de US\$ 300.000.00.

L. Impuesto a la Renta De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la utilidad está gravada con la tasa del 22% vigente para el año 2015 y 2014.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Utilidad contable	32,062.18	44,360.49
Participación de los trabajadores en las utilidades	(4,809.33)	(6,654.15)
Utilidad antes de impuesto	<u>27,252.85</u>	<u>37,706.34</u>
Gastos no deducibles	1,765.00	2,941.50
Base Imponible para impuesto a la renta	<u>29,017.85</u>	<u>40,648.34</u>
Impuesto a la Renta	6,383.93	8,942.41
Anticipo de Impto. a la Renta determinado	(7,587.26)	(6,038.04)
Impuesto mayor que el anticipo	-	2,904.59
Anticipo pendiente de pago	7,587.26	6,038.04
Retenciones que le han sido efectuadas	(14,524.21)	(13,227.56)
Crédito tributario, saldo de retenciones de años anteriores y Anticipo pagado	(6,972.44)	(2,687.51)
(Saldo a favor del contribuyente)	<u>(13,909.39)</u>	<u>(6,972.44)</u>

ILUSIONCORP S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

M. Transacciones

Entre Relacionadas Las transacciones entre relacionadas durante el 2015 y 2014, fueron las siguientes:

<u>Saldo con Relacionadas locales 31-12-2014</u>	<u>Pasivo</u>
Cuentas por pagar Guillermo Peña	150,000.00
Cuentas por pagar Manuel Peña	150,000.00
TOTAL	300,000.00

N. Capital Social

La compañía aumentó el capital social según escritura pública, con fecha 30 de septiembre del 2014, suscrito en el Registro Mercantil, con el Registro industrial N° 277, por un valor equivalente a 354,050 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada acción. El capital social al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de US \$ 354,850.00 compuesto de la siguiente manera.

<u>Accionistas</u>	<u>Numero de acción</u>	<u>Valor de cada acción</u>	<u>Valor total</u>
Deu Maria del Pilar	71,010	USD \$1	71,010.00
Izquierdo Quimi Cecilia Maria	70,811	USD \$1	70,811.00
Peña Angela	71,010	USD \$1	71,010.00
Peña Jose	71,010	USD \$1	71,010.00
Rubio Sandra	71,009	USD \$1	71,009.00
	354,850		354,850.00

O. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

P. Reserva Por Valuación

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde al ajuste de activos de revaluación por un valor equivalente a US \$ 46,834.08.

ILUSIONCORP S.A.

17

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- Q. Resultados Acumulados** Corresponden al resultado neto luego de impuestos y participación de utilidades a trabajadores, dichas utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas que además mediante acta de junta general de accionistas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos, etc.
- R. Juicios y Litigios** La compañía al cierre del ejercicio económico del 2015, no presenta juicios ni litigios pendientes.
- S. Propiedad Intelectual** La compañía por el periodo entre el 1 de enero del 2015 y 31 de diciembre del 2014, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas.
- T. Transacciones Importantes** La compañía realizó, aumento el capital y cambios de estatutos según escritura pública, con fecha 30 de septiembre del 2014, suscrita en el Registro Mercantil, con el Registro industrial N° 277, por un valor equivalente a 354,050 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada acción.
- U. Otras Revelaciones** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.
- V. Sanciones** La compañía ni sus directores y/o administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Compañías, ni por el Servicio de Rentas Internas así como por ningún otro ente de control administrativo durante los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014.
- W. Potenciales Riesgos que Puedan ocurrir en el negocio.** **Riesgo país**
El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.
- X. Eventos Subsecuentes** Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.