

MOONHOLD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

1.1 Identificación de la Compañía.

Fue constituida el 02 de julio del 2015, en la Ciudad de Quito, Notaria Décimo Cuarta ante el Dr. Rigoberto Barrera Espin, inscrita bajo el número 584 del Registro Mercantil, con expediente No. 703554, con RUC # 0190414884001

El plazo de duración es de 25 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, , el que podrá restringirse o prorrogarse de acuerdo a las disposiciones de leyes vigentes. El domicilio tributario es en la Calle Gran Colombia y Antonio Borrero Provincia del Azuay, Cantón Cuenca, Parroquia Sagrario.

1.2 Actividad Económica

El objeto social principal es actividad empresarial de sociedades de cartera, Holding.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros ., al 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2. a Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

2. b Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2. c Propiedades, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificios e instalaciones	30
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2. d Impuestos –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad

contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para

todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2. e Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2. f Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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. g **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Baja de un pasivo financiero - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. **NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO MATERIAL**

Durante el año en curso, la Administración de la Compañía considera que no existen normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2015, con efecto material que tengan un impacto sobre los importes de activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

NIC 19 – Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 – Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19- (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas

en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.c

Estimación de provisión para cuentas incobrables - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las cuentas por cobrar y la posibilidad de cobro de las mismas, para determinar si es necesaria realizar una provisión.

Estimación de provisión para obsolescencia de inventarios - La Compañía realiza un análisis de la posibilidad real de venta de sus inventarios de baja rotación en base a experiencias históricas y conocimiento del comportamiento del mercado en el que opera.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Caja	0,00	0,00	0,00
Bancos	0,00	800,00	800,00
Total	0,00	800,00	800,00

Bancos –

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés.

5. INVERSIONES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Inversiones Permanentes	0,00	26.248.358,00	26.248.358,00
Total	0,00	26.248.358,00	26.248.358,00

Inversiones.-

Son valores que corresponden a inversiones en acciones en las siguientes compañías:

ALMACENES JUAN ELJURI CIA.LTDA	12.196.648,00
AEKIA S.A.	14.051.710,00

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Cuentas por cobrar	0,00	0,00	0,00
Prestamos a empleados	0,00	0,00	0,00
Intereses por cobrar	0,00	0,00	0,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

Cuentas por cobrar.-

Son valores a cobrar a clientes, cheques posfechados, etc. Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, no devengan intereses.

Provisión Incobrable

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2014 y de 2015 cubre el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas.

6.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Cientes	0,00	0,00	0,00
Otros	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Anticipo Impuesto a la renta	0,00	0,00	0,00
Gastos diferidos	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

Crédito Tributario IR acumulado.-

Son valores que corresponden a retenciones que se han recibido de nuestros clientes en años anteriores.

Anticipo IR.-

Son valores que corresponden a la cancelación del anticipo del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria y correspondiente a los años 2014 y 2015.

Seguros.-

Son valores que corresponden a pólizas de seguro de la compañía.

Impuestos y Contribuciones.-

Son valores que corresponden a pagos por devengarse

7.1 ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	0,00	0,00
Retenciones Impuesto Renta	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

7.2 GASTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Seguros	0,00	0,00	0,00
Remodelaciones	0,00	0,00	0,00
Impuestos y contribuciones	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

Propiedad, Planta y Equipo.-

Son valores que corresponde a Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía utilizando el método de depreciación de línea recta. La empresa no posee activos fijos

9. OBLIGACIONES CON EL SRI

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Liquidación de Iva	0,00	0,00	0,00
Retenciones IR	0,00	0,00	0,00
IR año 2014	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

Impuesto por Pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

9.1 CONCILIACION DE LA UTILIDAD

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	0,00	12.196.647,09
Participación 15% trabajadores	0,00	0,00
(-) Ingresos exentos	0,00	-12.196.647,09
(+) Provisión para Jubilacion menos de 10 años	0,00	
(+) Depreciación Edificios Reavaluo	0,00	
Utilidad Gravable	0,00	0,00
Base Imponible	0,00	0,00
Impto a la Renta Causado (1)	0,00	0,00
(-) Anticipo del IR (pagado) (2)	0,00	0,00
(+) Saldo del anticip pendiente de pago		0,00
(-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas		0,00
(-) Crédito Tributario años anteriores		
Saldo Impto. A la Renta a Pagar	0,00	0,00
Tasa efectiva Impuestos	0,00	0,00

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI.

De conformidad con disposiciones legales, para el año 2015 la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado,

Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen “**crédito tributario**” para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de años 2012 al 2015

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Sueldos por Pagar	0,00	0,00	0,00
Beneficios Sociales por Pagar	0,00	0,00	0,00
Aportes IESS por Pagar	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

Sueldos por Pagar.-

Valores de Sueldos por pagar de la Empresa, mes de diciembre del 2015.

Beneficios Sociales Por pagar:

Décimos por pagar.-

Incluye valores de beneficios sociales calculados de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Participación 15% de trabajadores.-

Son valores que corresponden a beneficios del personal según Código de Trabajo.

Aportes por pagar.-

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre 2015 y préstamos de los empleados.

11. PROVISION

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014	2015	VARIACION
Jubilación Patronal por Pagar	0,00	0,00	0,00
Desahucio por Pagar	0,00	0,00	0,00
Total	0,00	0,00	0,00

Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos por las leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada,

12. RESULTADOS:

INGRESOS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

RESOS			
INGRESOS			12.196.647,09
DIVIDENDOS RECIBOS	12.196.647,09		
OTROS INGRESOS			0,00
INTERESES GANADOS	0,00		
OTROS INGRES NO OPERACIONALES	0,00		
TOTAL DE INGRESOS:			12.196.647,09

Para la determinación de los ingresos.-

La Compañía, adoptó el método de calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

13.- GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de diciembre no tiene gastos generados.

Costos y Gastos.-

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

14.2 Riesgo de liquidez - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y hay un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. Maneja el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

Costo Amortizado:				
		2014	2015	VARIACION
	Caja y bancos (Nota No. 4)	0,00	800,00	800,00
	Inversiones			
	Inversiones a Plazo (Nota No. 5)	0,00	0,00	0,00
	Doc. Y ctas. por cobrar y otras cuentas comerciales (Nota No. 6):	0,00	0,00	0,00
	Total	0,00	800,00	800,00
PASIVOS FINANCIEROS				
Costo Amortizado:				
	Documentos y cuentas por pagar (Nota No. 9,10)	0,00	0,91	0,91

14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros –

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de **MOONHOLD S.A.**, está integrado por USD. 800,00 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables, por un valor de USD. \$ 1,00 cada una a un valor nominal unitario (Capital de \$ 800,00).

16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas desde el ejercicio económico 1996 hasta el presente ejercicio económico.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

18. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

19. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 09 del 2016), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia.

JULIO CASTILLO PESANTES
CONTADOR