

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

PREDILSOL S. A.- (La compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de octubre de 1996 mediante escisión de la Compañía Sociedad Nacional de Papeles S. A. (SONAPAL) e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre de 1997. Su actividad principal es la compra, venta, administración, anticresis, explotación de inmuebles urbanos y rurales.

Declaración de cumplimiento.- Tal como es requerido por la Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido ajustados, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuesto utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012, los mismos fueron ajustados.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación

Ingresos por arriendos y cuentas por Cobrar.- Constituyen valores por cobrar por concepto de cánones de arriendos registrados según se devengan.

Otros activos no corrientes - Inversiones.- Están registrados al valor de mercado negociables en Bolsa de valores.

Propiedad planta y equipo, neto. - Están contabilizados al valor de un avalúo practicado por un perito independiente inscrito y calificado ante la Superintendencia de Compañías.

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF algunas partidas de propiedad planta y equipo pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor, necesitando entonces una revaluación anual, caso contrario en su lugar puede ser suficiente la revaluación cada tres o cinco años.

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2.857%
Muebles, enseres, equipos de oficina y otros	10%
Vehículos y equipos electrónicos	20%

Reserva de capital.- Registra saldos de las cuentas “Reexpresión monetaria” y “Reserva por revalorización del patrimonio” generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo de 2000.

Reserva legal.-La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital

Impuesto a la Renta.-la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la Renta o una tarifa de 12% de impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estimaciones.- la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúen ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones como activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

**2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Caja y bancos	26.490	35.655

Según disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Regulación y Control del Poder del Mercado hasta el 13 de julio de 2012 las Instituciones Financieras debieron enajenar sus acciones o participaciones en empresas reguladas por la Ley de Mercado de Valores y la Ley General de Seguros originando que los recursos mantenidos a esa fecha como fondo de inversión se convirtieron en fondos de ahorros.

**3. INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de Diciembre de 2015 está constituida por 120.862; depósito a plazo en Banco Bolivariano C.A., con fecha de vencimiento 22 de febrero de 2016, con una tasa de interés de 5.12% anual.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Partes relacionadas		
Werner Moeller C.	40.022	40.022
Cartopel	200.000	-
Predial	-	51.200
Mocanati	-	166.631
Clientes	18.385	3.391
Empleados y otros	1.198	8.586
 Total	 259.605	 269.830

Partes relacionadas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento específica.

Clientes no generan interés y su plazo de vencimiento promedio es de 15 días.

Cartones Nacionales Cartopel S.A., respaldado con un pagaré a la orden con una tasa de Interés del 7% anual con fecha de vencimiento Junio 6 del 2016.

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>.....US dólares.....</b>	
Seguros anticipados	316	438
Anticipo a proveedores	725	-
Anticipo a compra de inmueble (Inmobiliaria XIMASA)	-	150.880
<b>Total</b>	<b>1.041</b>	<b>151.318</b>

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>.....US dólares.....</b>	
IVA pagado	478	320
Retención IVA	2.607	2.848
Retención en la fuente	84.364	75.280
<b>Total</b>	<b>87.449</b>	<b>78.448</b>

**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS**

Al 31 de diciembre de 2015, el movimiento fue como sigue:

	<b>Saldos enero 1, 2014</b>	<b>Adiciones y/o gasto</b>	<b>Saldos dic. 31, 2014</b>	<b>Saldos enero 1, 2015</b>	<b>Adiciones y/o gasto</b>	<b>Saldos dic. 31, 2015</b>
	<b>.....(US dólares).....</b>					
Terrenos	3.025.014		3.025.014	3.025.014	14.260	3.039.274
Edificios	450.030		450.030	450.030	136.620	586.650
Vehículos	11.500		11.500	11.500		11.500
Muebles de oficina	1.110	-21	1.089	1.089		1.089
Equipos de computación	3.137	255	3.392	3.392	820	4.212
Maquinarias y equipos	2.659	3.707	6.365	6.365		6.365
<b>Subtotal</b>	<b>3.493.450</b>	<b>3.941</b>	<b>3.497.391</b>	<b>3.497.391</b>	<b>151.700</b>	<b>3.649.090</b>
(-) Depreciación acumulada	30.206	15.715	45.921	45.921	16.107	62.028
<b>Total</b>	<b>3.463.244</b>	<b>-11.774</b>	<b>3.451.470</b>	<b>3.451.470</b>	<b>135.594</b>	<b>3.587.063</b>

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2015, están constituidos como sigue:

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	al 31/12/2015	
A	FERMAGRI S. A.	03/04/2012	03/04/2017	15.000	5.093	7,50%
24	DITECA	29/08/2014	29/05/2018	46.800	32.175	8,00%
1	AUDIOELEC	14/02/2015	14/11/2015	15.000	11.250	8,00%
1	PROMARVI	03/04/2015	03/10/2015	50.000	37.500	8,50%
1	SUMESA	16/07/2015	16/04/2020	20.000	18.336	8,00%
<b>Total</b>					<b>104.354</b>	

Durante el año 2015 la Compañía recibió US\$ 11.050,99 por intereses devengados y fueron registrados en resultados

**9. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue

	% Participación	2015 .....US dólares.....	2014
Corporación Favorita C.A	0,0034%	0	54.609
Alicosta	0,18%	5.096	4.992
<b>Total</b>		<b>5.096</b>	<b>59.601</b>

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****9. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES.... (continuación)**

La Compañía recibió ingresos por repartición de dividendos como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
<b>En efectivo</b>		
Corporación Favorita C. A.	1.554	1.382
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	-	2.574
Alicosta	231	109
Subtotal	1.785	4.065
<b>En acciones</b>		
Corporación Favorita C. A.	-	1.382
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	-	3.677
Holding Tonicorp S. A.	-	2.000
Subtotal	0	7.059
<b>Total</b>	<b>1.785</b>	<b>11.124</b>

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Proveedores	140	143
Partes relacionadas:		
Netador C. Ltda.	-	-
Impuestos	6.427	5.223
Participación a trabajadores	16.979	14.936
Impuesto a la renta del ejercicio	25.856	25.308
Otras	13.007	12.147
<b>Total</b>	<b>62.409</b>	<b>57.757</b>

Proveedores no generan intereses y su plazo promedio de vencimiento es 30 días. Partes relacionadas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento específica.

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****11. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre constituyen provisiones para beneficios sociales y su movimiento fue el siguiente;

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	.....US dólares.....	
Saldo inicio de año	8.367	9.637
(+) Provisiones	24.251	20.769
(-) Pagos	-23.418	-22.039
Saldo Fin de año	9.200	8.367

**12. INGRESOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2015, están constituidos por provisión de intereses por devengar de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento detallados en NOTA 8.

**13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2015, están constituidos como sigue:

	<b>2015</b>
	<b>US dólares</b>
Jubilación Patronal	93.426
Desahucio	22.201
<b>Total</b>	<b>115.626</b>

La compañía opto por realizar las provisiones mediante el Actuario: E-NIFF Cía. Ltda. Con Numero RUC 0992708425001.

La compañía tiene empleados con menos de 10 años que generaron un Gasto no deducible por jubilación Patronal de \$ 3963,14 y por desahucio de \$978,66.

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue

	<b>US dólares</b>
Alfa Parf	4.000
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. (CONECEL)	14.578
Johnson Wax del Ecuador	2.500
Negoplus S. A.	1.200
Nicolás López	4.800
Quifatex S. A.	5.000
SGS del Ecuador S. A.	2.400
Stim Cia. Ltda.	5.000
Saldo diciembre 31, 2014	39.478

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital de la Compañía es US\$ 800 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04, siendo sus accionistas las Compañías Netador C. Ltda. con 19.800 acciones y Bledor C. Ltda. con 200 acciones

**16. RESERVA DE CAPITAL**

Representa los saldos de las cuentas “reexpresión monetaria” por US\$ 426.184 y “reserva por revalorización del patrimonio” por US\$ 208.037 originados por la conversión de estados financieros de sucres a US dólares realizada a marzo 31 de 2000

**17. RESULTADOS ACUMULADOS - ADOPCION DE LAS NIIF**

Al 31 de diciembre de 2015, están constituidos por los ajustes registrados en los estados financieros en la aplicación por primera vez de las NIIF más los ajustes realizados en el 2013 a las inversiones con el propósito de registrar su saldo a valor de realización; según se detalla a continuación

	<b>US dólares</b>
Propiedad Planta y equipo	2.113.080
Inversiones	2.293
Total	2.115.373

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****18. SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 2015 constituyen ajustes realizadas a las inversiones con el propósito de registrar su saldo a valor de realización.

**19. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

La depuración de la base imponible para el cálculo de participación a empleados e impuesto a la renta del año fue como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Utilidad antes de participación a empleados	113.193	99.572
(-) 15% participación a empleados	16.979	14.936
Subtotal	96.214	84.636
(+) Gastos no deducibles	7.867	4.753
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	110	167
(-) Ingresos exentos (dividendos recibidos y otros)	-1.785	-25.778
(+) 15% participación a empleados atribuibles a ingresos exentos	251	3.842
Base imponible	102.658	67.620
22% y 23% impuesto a la renta respectivamente	22.585	14.876
(-) Anticipo determinado	-25.856	-25.308
(+) Anticipo pendiente de pago	25.856	25.308
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	-34.392	-31.771
(-) Crédito tributario de años anteriores	-49.971	-43.509
Impuesto a pagar	-	-

**20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos y transacciones realizadas por la Compañía con partes relacionadas durante los años 2015 y 2014, están reveladas en las notas 4 y 10 del presente informe.

**PREDILSOL S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

---

**21. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE  
COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a disposiciones de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

**Evento posterior:** Entre diciembre 31 de 2015 fecha de corte de los estados financieros y abril 5 de 2016, no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

**Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.-** Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos de carácter contingentes que alteren las cifras de los estados financieros.

**Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.-** La Compañía ha dado cumplimiento a las medidas correctivas de control interno establecido por auditoría externa del año anterior.

---



**Elizabeth Moeller Camacho**  
Gerente



**CPA. Carmen Escalante Ramirez**  
Contador