

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de  
Seguridad Social)

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                        |     | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Caja                   |     | 19,668                | 20,204                |
| Bancos                 |     | 127,825               | 295,068               |
| Inversiones temporales | (1) | 3,259,183             | 852,751               |
|                        | (2) | 3,406,676             | 1,168,023             |

(1) Un detalle de las inversiones temporales, fue como sigue:

|                                                                                                                     | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Banco de Pichincha C.A.</b>                                                                                      |                       |                       |
| Certificado de depósito que vencen en enero de 2015 y devenga una tasa de interés del 6.75% anual.                  | -                     | 500,975               |
| <b>Banco del Pacífico</b>                                                                                           |                       |                       |
| Certificado de depósito que vence en marzo 2016 y devenga una tasa de interés del 5% anual.                         | 150,000               | -                     |
| Tres certificados de depósito que vencen en enero de 2016 y que devengan tasas de interés del 5%, 5.50% y 6% anual. | 1,979,284             | -                     |
| Certificados Fondo Real que vence en enero de 2016 y 2015 y devenga una tasa de interés del 3.98% anual.            | 1,844                 | 1,776                 |
| <b>Mutualista Pichincha</b>                                                                                         |                       |                       |
| Dos certificados de depósito con vencimiento en marzo de 2015 que devengan tasas de interés del 5.8% anual.         | -                     | 350,000               |
| <b>Grupo Promerica - Produbanco</b>                                                                                 |                       |                       |
| Dos pólizas de acumulación con vencimiento en enero de 2016 que devengan tasas de intereses del 4.75% y 6% anual.   | 609,608               | -                     |
| <b>Cooprogreso</b>                                                                                                  |                       |                       |
| Certificado de Depósito con vencimiento en enero 2016 que devengan tasas de intereses del 6% anual.                 | 518,447               | -                     |
|                                                                                                                     | 3,259,183             | 852,751               |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**6. INVERSIONES CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                                                                         | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Mutualista Pichincha</b>                                                                             |                       |                       |
| Dos certificados de depósito que vencen en marzo de 2015 que devengan tasas de interés del 7.00% anual. | -                     | 350,000               |
| Certificado de depósito que vence en mayo de 2015 y devenga una tasa de interés del 7%.                 | -                     | 200,000               |
| Dos certificados de depósito que vencen en octubre de 2015 y devengan tasas de interés del 6.75% anual. | -                     | 805,854               |
| (1)                                                                                                     | -                     | <u>1,355,854</u>      |

- (1) Al 31 de diciembre de 2014, no existen inversiones corrientes que se encuentren restringidas para el uso de la Compañía.

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                   |     | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|-----------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Clientes                          | (2) | 395,896               | 290,969               |
| Clientes tarjetas de crédito      | (2) | 28,399                | 43,276                |
| Anticipo de proveedores           |     | 76,853                | 194,105               |
| Funcionarios y empleados          |     | 4,059                 | 8,148                 |
| Intereses por cobrar              | (3) | 41,515                | 54,512                |
| Otras cuentas por cobrar          |     | 7,167                 | 6,980                 |
|                                   |     | <u>553,889</u>        | <u>597,990</u>        |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (1) | (22,354)              | (19,656)              |
|                                   |     | <u>531,535</u>        | <u>578,334</u>        |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de  
Seguridad Social)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

|                    | Años terminados en    |                       |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
|                    | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Saldo inicial      | (19,656)              | (17,068)              |
| Provisión del año  | (2,750)               | (3,041)               |
| Castigos           | 52                    | 453                   |
| <b>Saldo final</b> | <b>(22,354)</b>       | <b>(19,656)</b>       |

- (2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

| Antigüedad       | Diciembre 31, 2015 |               | Diciembre 31, 2014 |               |
|------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                  | Saldo              | Deterioro     | Saldo              | Deterioro     |
| Por vencer       | 28,399             | .             | 43,276             | .             |
| De 0 a 30 días   | 174,398            | .             | 211,746            | .             |
| De 31 a 60 días  | 137,709            | .             | 46,947             | .             |
| De 61 a 90 días  | 54,192             | .             | 9,992              | .             |
| De 91 a 120 días | 1,933              | .             | 1,406              | .             |
| Más de 121 días  | 27,664             | 22,354        | 20,878             | 19,656        |
|                  | <b>424,295</b>     | <b>22,354</b> | <b>334,245</b>     | <b>19,656</b> |

- (3) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a los intereses devengados de los activos financieros que la Compañía, mantiene en varias instituciones financieras,

**8. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                           | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Suministros o materiales a ser consumidos | 101,158               | 94,957                |
| Otros inventarios                         | 24,486                | 6,100                 |
|                                           | <b>125,644</b>        | <b>101,057</b>        |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
 (Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de  
 Seguridad Social)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                               |     | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|---------------------------------------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| <u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>                   |     |                       |                       |
| Terrenos                                                      | (1) | 17,026,230            | 17,026,230            |
| Edificios, instalaciones y remodelaciones                     |     | 12,107,118            | 12,502,274            |
| Muebles y enseres                                             |     | 321,223               | 367,570               |
| Maquinaria y equipo                                           |     | 611,003               | 549,382               |
| Vehículos                                                     |     | 59,620                | 77,573                |
| Equipos de computación y software                             |     | 28,396                | 43,111                |
|                                                               |     | <u>30,153,590</u>     | <u>30,566,140</u>     |
| <u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>                  |     |                       |                       |
| Terrenos                                                      |     | 17,026,230            | 17,026,230            |
| Edificios, instalaciones y remodelaciones                     |     | 14,041,530            | 13,968,589            |
| Muebles y enseres                                             |     | 441,785               | 437,101               |
| Maquinaria y equipo                                           |     | 798,611               | 664,850               |
| Vehículos                                                     |     | 89,768                | 89,767                |
| Equipos de computación y software                             |     | 98,509                | 88,746                |
|                                                               |     | <u>32,496,433</u>     | <u>32,275,283</u>     |
| <u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u> |     |                       |                       |
| Edificios, instalaciones y remodelaciones                     |     | (1,934,412)           | (1,466,315)           |
| Muebles y enseres                                             |     | (120,562)             | (69,531)              |
| Maquinaria y equipo                                           |     | (187,608)             | (115,468)             |
| Vehículos                                                     |     | (30,148)              | (12,194)              |
| Equipos de computación y software                             |     | (70,113)              | (45,635)              |
|                                                               |     | <u>(2,342,843)</u>    | <u>(1,709,143)</u>    |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social)

Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

| Concepto                                        | Terrenos          | Edificios,<br>instalaciones y<br>remodelaciones | Muebles y<br>enseres | Maquinaria y<br>equipos | Vehículos     | Equipo de<br>computación<br>y software | Total             |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------|----------------------------------------|-------------------|
| <b>Año terminado al 31 de diciembre de 2015</b> |                   |                                                 |                      |                         |               |                                        |                   |
| Saldo inicial                                   | 17,026,230        | 12,502,274                                      | 367,570              | 549,382                 | 77,573        | 43,111                                 | 30,566,140        |
| Adiciones                                       | -                 | 72,942                                          | 5,488                | 145,382                 | -             | 11,873                                 | 235,687           |
| Ventas y bajas                                  | -                 | -                                               | (633)                | (2,698)                 | -             | (1,716)                                | (5,049)           |
| Gastos de depreciación                          | -                 | (458,098)                                       | (51,202)             | (81,063)                | (17,953)      | (24,872)                               | (643,188)         |
| <b>Saldo final</b>                              | <b>17,026,230</b> | <b>12,117,118</b>                               | <b>321,223</b>       | <b>611,003</b>          | <b>59,620</b> | <b>28,396</b>                          | <b>30,153,590</b> |
| <b>Año terminado al 31 de diciembre de 2014</b> |                   |                                                 |                      |                         |               |                                        |                   |
| Saldo inicial                                   | 8,455,627         | 12,745,312                                      | 336,346              | 387,742                 | 15,750        | 56,016                                 | 21,996,793        |
| Aporte accionistas (Nota 16)                    | 8,570,603         | -                                               | -                    | -                       | -             | -                                      | 8,570,603         |
| Adiciones                                       | -                 | 362,598                                         | 85,624               | 272,971                 | 74,017        | 27,854                                 | 823,064           |
| Ventas y bajas                                  | -                 | (59,785)                                        | (6,233)              | (12,818)                | -             | -                                      | (78,836)          |
| Gastos de depreciación                          | -                 | (545,851)                                       | (48,167)             | (98,513)                | (12,194)      | (40,759)                               | (745,484)         |
| <b>Saldo final</b>                              | <b>17,026,230</b> | <b>12,502,274</b>                               | <b>367,570</b>       | <b>549,382</b>          | <b>77,573</b> | <b>43,111</b>                          | <b>30,566,140</b> |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

**10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                                   | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos de operación                              | 134,154               | 131,899               |
|                                                   | 134,154               | 131,899               |
| Menos amortización acumulada activos de operación | (106,640)             | (93,623)              |
| (1)                                               | 27,514                | 38,276                |

(1) El movimiento de activos de operación, fue como sigue:

|               | Años terminados en,   |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
|               | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
| Saldo inicial | 38,276                | 49,444                |
| Adiciones     | 27,306                | 6,035                 |
| Amortización  | (38,068)              | (17,203)              |
| Saldo final   | 27,514                | 38,276                |

**11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                               | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores locales                           | 288,014               | 400,371               |
| Provisiones (1)                               | 209,060               | 184,226               |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (2) | 8,977                 | 50,000                |
| Otras cuentas por pagar                       | 54,145                | 35,340                |
|                                               | 560,196               | 669,937               |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de  
Seguridad Social)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de las provisiones por pagar es el siguiente:

|                                            | Años terminados en    |                       |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                            | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Electricidad                               | 10,468                | 12,110                |
| Comunicaciones                             | 1,257                 | 1,196                 |
| Impuesto Activos - Ministerio de Turismo   | 30,992                | 30,593                |
| Impuesto Predial                           | 29,724                | 5,623                 |
| Impuesto Tasa Turística                    | 3,000                 | 2,600                 |
| Patente Municipal                          | 25,083                | 25,000                |
| Caotur                                     | 3,186                 | 3,186                 |
| 1.5 x 100 Municipio                        | 50,500                | 49,363                |
| Aporte 5 x 1000 C.G.E.                     | 27,042                | 32,081                |
| Contribución Superintendencia de Compañías | 15,247                | 14,804                |
| Permiso Ministerio de Salud                | 5,025                 | 2,903                 |
| Fondo Ambiental                            | 7,536                 | 4,767                 |
|                                            | <u>209,060</u>        | <u>184,226</u>        |

- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al único saldo que se presenta con el anterior accionista Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y no existen saldos de otra índole según los registros contables y los estados financieros de la Compañía.

**12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                          | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones con el IESS                 | 68,420                | 68,825                |
| Otros pasivos por beneficios a empleados | 324,832               | 186,839               |
|                                          | <u>393,252</u>        | <u>255,664</u>        |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de  
Seguridad Social)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                     |     | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|---------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Jubilación patronal | (1) | 1,211,907             | 1,226,575             |
| Desahucio           | (2) | 196,595               | 194,914               |
| Retiro voluntario   | (3) | 1,313,186             | 1,323,342             |
|                     |     | <u>2,721,688</u>      | <u>2,744,831</u>      |

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

|                                                    | Años terminados en<br>Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial                                      | 1,226,575                                   | 962,635               |
| Costo laboral por servicios actuales               | 25,262                                      | 62,807                |
| Costo financiero                                   | 76,211                                      | 71,312                |
| Pérdida (ganancia) actuarial                       | (46,426)                                    | 190,071               |
| Beneficios pagados                                 | -                                           | (46,201)              |
| Reservas o costo laboral servicios años anteriores | (46,932)                                    | -                     |
| Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas     | (22,783)                                    | (14,049)              |
| Saldo final                                        | <u>1,211,907</u>                            | <u>1,226,575</u>      |

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

|                                      | Años terminados en<br>Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial                        | 194,914                                     | 177,356               |
| Costo laboral por servicios actuales | 15,594                                      | 14,248                |
| Costo financiero                     | 15,323                                      | 11,979                |
| Pérdida (ganancia) actuarial         | (34,205)                                    | (3,643)               |
| Costo por servicios pasados          | 18,311                                      | -                     |
| Beneficios pagados                   | (13,342)                                    | (5,026)               |
| Saldo final                          | <u>196,595</u>                              | <u>194,914</u>        |



**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los estados financieros**

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

|                                 | Años terminados en    |                       |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                 | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Tasa de descuento               | 8.45%                 | 8.16%                 |
| Tasa de incremento salarial     | 3.00%                 | 3.95%                 |
| Tasa de incremento de pensiones | 2.00%                 | 2.50%                 |
| Tabla de rotación (promedio)    | 11.29%                | 12.26%                |
| Vida laboral promedio remanente | 6.5                   | 6.6                   |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002          | TM IESS 2002          |

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

|                                                          | Año terminado en<br>Diciembre 31, 2015 |           |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
|                                                          | Jubilación<br>Patronal                 | Desahucio |
| <u>Tasa de descuento</u>                                 |                                        |           |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)                 | 53,255                                 | 12,459    |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)           | 4%                                     | 6%        |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)                 | (48,025)                               | (11,263)  |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)           | -4%                                    | -6%       |
| <u>Tasa de incremento salarial</u>                       |                                        |           |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)       | 55,252                                 | 12,926    |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 5%                                     | 7%        |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)       | (50,097)                               | (11,749)  |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | -4%                                    | -6%       |
| <u>Tasa de mortalidad</u>                                |                                        |           |
| Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)                | (35,529)                               | (5,646)   |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)          | -3%                                    | -3%       |
| Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)                | 35,189                                 | 5,592     |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)          | 3%                                     | 3%        |
|                                                          | Año terminado en<br>Diciembre 31, 2014 |           |
|                                                          | Jubilación<br>Patronal                 | Desahucio |
| <u>Tasa de descuento</u>                                 |                                        |           |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)                 | 46,002                                 | 12,789    |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)           | 4%                                     | 7%        |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)                 | (41,789)                               | (11,561)  |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
 (Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de  
 Seguridad Social)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

|                                                          | Año terminado en<br>Diciembre 31, 2014 |           |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
|                                                          | Jubilación<br>Patronal                 | Desahucio |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)           | -3%                                    | -6%       |
| <u>Tasa de incremento salarial</u>                       |                                        |           |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)       | 48,316                                 | 13,435    |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 4%                                     | 7%        |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)       | (44,095)                               | (12,198)  |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | -4%                                    | -6%       |
| <u>Tasa de mortalidad</u>                                |                                        |           |
| Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)                | (36,409)                               | (5,695)   |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)          | -3%                                    | -3%       |
| Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)                | 36,061                                 | 5,640     |
| Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)          | 3%                                     | 3%        |

(3) El movimiento, del retiro voluntario es como sigue:

|                        | Años terminados en,   |                       |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | Diciembre<br>31, 2014 | Diciembre<br>31, 2013 |
| Saldo al inicio de año | 1,323,342             | 1,042,763             |
| Provisión              | 222,776               | 280,579               |
| Beneficios pagados     | (232,932)             | -                     |
| Saldo al final del año | 1,313,186             | 1,323,342             |

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

**14. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                               |     | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|-----------------------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u>      |     |                       |                       |
| Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado |     | 11,225                | -                     |
| Crédito tributario impuesto a la renta        | (2) | -                     | 1,772                 |
|                                               |     | <u>11,225</u>         | <u>1,772</u>          |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>      |     |                       |                       |
| Impuesto a la Renta por pagar                 | (1) | 16,367                | -                     |
| Impuesto al Valor Agregado por pagar          |     | 60,611                | 78,113                |
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar     |     | 11,789                | 14,328                |
| Retenciones en la fuente de IR por pagar      |     | 9,194                 | 11,200                |
| Tasa Servicio Turístico                       |     | 6,043                 | -                     |
|                                               |     | <u>104,004</u>        | <u>103,641</u>        |

Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

**PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en los últimos tres años.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

|                                              |     | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|----------------------------------------------|-----|-----------------------|-----------------------|
| Ganancia antes de impuesto a las ganancias   |     | 612,739               | 137,057               |
| (Menos) Ingresos exentos                     |     | -                     | -                     |
| (Más) Gastos no deducibles                   |     | 24,587                | 77,807                |
| Ganancia pérdida gravable                    |     | 637,326               | 214,864               |
| Tasa de impuesto a las ganancias del período | (4) | 22%                   | 22%                   |
| Impuesto a las ganancias causado             |     | 140,211               | 47,270                |
| Anticipo del impuesto a las ganancias        |     | 248,467               | 198,696               |
| Impuesto a las ganancias del período         | (1) | 248,467               | 198,696               |
| Crédito tributario a favor de la empresa     | (2) | (232,100)             | (200,418)             |
| Saldo por pagar (cobrar)                     | (3) | 16,367                | (1,722)               |

(4) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

|                                      | Años terminados en<br>Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|--------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial                        | (1,722)                                     | 18,660                |
| Provisión del período                | 248,467                                     | 198,696               |
| Pagos                                | -                                           | (18,660)              |
| Retenciones en la fuente             | (130,801)                                   | (148,890)             |
| Anticipo de impuesto a las ganancias | (99,577)                                    | (51,528)              |
| Saldo final                          | 16,367                                      | (1,722)               |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

**15. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

|                                         | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Activos por impuestos diferidos:</u> |                       |                       |
| Beneficios a empleados                  | -                     | 31,176                |
|                                         | -                     | 31,176                |

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

|                            | Base        |             | Diferencia |          |
|----------------------------|-------------|-------------|------------|----------|
|                            | Tributaria  | Financiera  | Permanente | Temporal |
| <u>Diciembre 31, 2015:</u> |             |             |            |          |
| Beneficios a empleados     | (2,504,558) | (2,739,864) | -          | 235,306  |
|                            | (2,504,558) | (2,739,864) | -          | 235,306  |
| <u>Diciembre 31, 2014:</u> |             |             |            |          |
| Beneficios a empleados     | (2,614,557) | (2,756,265) | -          | 141,708  |
|                            | (2,614,557) | (2,756,265) | -          | 141,708  |

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

| Concepto                                    | Saldo<br>inicial | Resultados | Otro<br>Resultado<br>Integral | Saldo<br>final |
|---------------------------------------------|------------------|------------|-------------------------------|----------------|
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u> |                  |            |                               |                |
| Beneficios a empleados                      | 31,176           | (31,176)   | -                             | -              |
|                                             | 31,176           | (31,176)   | -                             | -              |
| <u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u> |                  |            |                               |                |
| Beneficios a empleados                      | 21,974           | (31,812)   | 41,014                        | 31,176         |
|                                             | 21,974           | (31,812)   | 41,014                        | 31,176         |



**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

**16. CAPITAL SOCIAL.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital de la Compañía está conformado por 30.827.333 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

La Junta Universal de Accionistas en sesión del 25 de agosto de 2014, resolvió aumentar el capital suscrito y pagado de la Compañía en la cantidad de 9,026,533, con la emisión de 9.026.533 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, mediante la aportación de bienes inmuebles del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por 8,570,603 y capitalización de Aporte para Futuras Capitalizaciones del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por 455,9430.

**17. RESERVA LEGAL.**

Esta cuenta está conformada por:

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% el 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos, neto de impuestos diferidos.

**19. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de  
Seguridad Social)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

**Reserva de capital.**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de la cuenta reserva de capital, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF, debe ser transferido a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva por valuación, el cual sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**20. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

|                                                                         | Diciembre 31, 2015 |                  |              |                 | Diciembre 31, 2014 |                  |              |                 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------------|------------------|--------------|-----------------|
|                                                                         | Corriente          |                  | No corriente |                 | Corriente          |                  | No corriente |                 |
|                                                                         | Valor libros       | Valor razonable  | Valor libros | Valor razonable | Valor libros       | Valor razonable  | Valor libros | Valor razonable |
| <b>Activos financieros medido al valor razonable:</b>                   |                    |                  |              |                 |                    |                  |              |                 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                     | 3,406,676          | 3,406,676        | -            | -               | 1,168,023          | 1,168,023        | -            | -               |
| Inversiones corrientes                                                  | -                  | -                | -            | -               | 1,355,854          | 1,355,854        | -            | -               |
| <b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>                  |                    |                  |              |                 |                    |                  |              |                 |
| Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas  | 531,535            | 531,535          | -            | -               | 578,334            | 578,334          | -            | -               |
| <b>Total activos financieros</b>                                        | <b>3,938,211</b>   | <b>3,938,211</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>3,102,211</b>   | <b>3,102,211</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>                 |                    |                  |              |                 |                    |                  |              |                 |
| Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas | 560,196            | 560,196          | -            | -               | 669,937            | 669,937          | -            | -               |
| Pasivos por impuestos corrientes                                        | 104,004            | 104,004          | -            | -               | 103,641            | 103,641          | -            | -               |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados                           | 393,252            | 393,252          | -            | -               | 255,664            | 255,664          | -            | -               |
| Otros pasivos corrientes                                                | 19,147             | 19,147           | -            | -               | 24,205             | 24,205           | -            | -               |
| <b>Total pasivos financieros</b>                                        | <b>1,076,599</b>   | <b>1,076,599</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>1,053,447</b>   | <b>1,053,447</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        |
| <b>Instrumentos financieros, netos</b>                                  | <b>2,861,612</b>   | <b>2,861,612</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>2,048,764</b>   | <b>2,048,764</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>        |



**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía 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 (Metodología Nivel 3).

**21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                              | Años terminados en    |                       |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                              | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Habitaciones                 | 3,780,755             | 4,246,054             |
| Alimentos y bebidas          | 3,491,743             | 3,822,019             |
| Estacionamiento              | 168,684               | 206,826               |
| Arriendo locales             | 50,403                | 34,852                |
| Otros ingresos operacionales | 529,710               | 634,557               |
|                              | <u>8,021,295</u>      | <u>8,944,308</u>      |

**22. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                       | Años terminados en    |                       |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                       | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Costo de habitaciones | 998,170               | 1,117,178             |
| Costo de alimentos    | 2,202,849             | 2,506,364             |
| Costo de bebidas      | 213,730               | 233,132               |
| Costo de banquetes    | 219,577               | 232,741               |
|                       | <u>3,634,326</u>      | <u>4,089,415</u>      |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

**23. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                       | Años terminados en    |                       |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                       | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Otras rentas          | (1,616)               | (708)                 |
| Intereses financieros | 172,792               | 181,423               |
|                       | <u>171,176</u>        | <u>180,715</u>        |

**24. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                   | Años terminados en    |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                   | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Mantenimiento                     | 213,901               | 404,778               |
| Otros gastos                      | 79,690                | 63,384                |
| Publicidad                        | 166,571               | 300,638               |
| Seguridad                         | 150,746               | 156,453               |
| Suministros                       | 73,036                | 101,833               |
| Comisiones                        | 72,723                | 135,741               |
| Depreciaciones                    | 643,130               | 757,332               |
| Energía, agua, telecomunicaciones | 387,598               | 387,968               |
| Gastos personal                   | 1,466,775             | 1,690,952             |
| Honorarios profesionales          | 243,382               | 497,594               |
| Impuestos y contribuciones        | 205,611               | 176,453               |
|                                   | <u>3,703,163</u>      | <u>4,673,126</u>      |

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**25. GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                         | Años terminados en    |                       |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                         | Diciembre<br>31, 2015 | Diciembre<br>31, 2014 |
| Costo financiero beneficios a empleados | 91,534                | 77,055                |
| Comisiones bancarias                    | 10,614                | 11,467                |
| Comisiones tarjetas de crédito          | 127,499               | 136,815               |
| Otros                                   | 12,596                | 88                    |
|                                         | <u>242,243</u>        | <u>225,425</u>        |

**26. CONTRATOS.**

**Contratos de Arrendamiento Operativo.**

La Compañía ha suscrito con terceros 5 contratos de arrendamiento operativo de locales, cuyas últimas renovaciones datan principalmente del 1 de enero, 1 de febrero, 1 y 12 de abril de 2012, con vigencia de 1 año, renovables por periodos iguales, salvo decisión de darlos por terminado por cualquiera de las partes.

**27. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

**28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

**29. SANCIONES.**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

**QUITOLINDO QUITO LINDO S.A.**  
**(Una Subsidiaria del Banco del Instituto Ecuatoriano de**  
**Seguridad Social)**

**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

**30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 8, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La emisión de los estados financieros por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 y las notas correspondientes, serán aprobados por la Junta General de Accionistas en el mes de marzo, órgano que tiene la facultad de ordenar su modificación si fuera menester, tal como consta en el Estatuto Social de Quitolindo Quito Lindo S.A.

---