

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2015-2014



AZTAR S.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2015-2014

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
 - *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS Y POLITICAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de marzo del 2016

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "AZTAR S.A.,"

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **AZTAR S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2014 fueron auditados por la Firma ESUTECO CIA. LTDA., quienes presentan una opinión sin salvedades.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. El Representante Legal de la Empresa **AZTAR S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Técnica Contable, esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, se ha tomado en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las técnicas de contabilidad aplicadas, son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

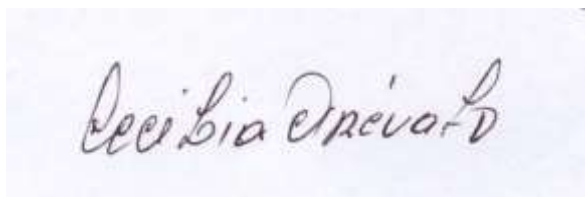
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa “**AZTAR S.A.**”, los Estados de Situación, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio neto, el Estado de Flujo de Efectivo, las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2015; de conformidad con la Técnica Contable, y las Normas Internacionales de Información financiera.

7. Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa “**AZTAR S.A.**”, ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015.

Legalizado por:



Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

AZTAR S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2015

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

ACTIVOS		31-dic-15	31-dic-14
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES			
Efectivo Caja y Bancos		30.029,78	2.274,55
ACTIVO FINANCIEROS			
Cuentas por cobrar comerciales		8.046,02	50,00
Cuentas por cobrar relacionados		6.684,35	7.467,56
Otras Cuentas por cobrar		812,50	723.243,79
Crédito Tributario IVA		5.402,35	151,20
Crédito Tributario Renta		92.625,08	2.621,30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		143.600,08	735.808,40
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA EQUIPO			
Propiedad Planta y Equipo		14.911.370,37	13.685.554,49
Depreciación acumulada		-61.107,45	-36.294,10
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		14.850.262,92	13.649.260,39
INVERSIONES NO CORRIENTES			
Fideicomiso Aporte Bienes Inmuebles		2.108.994,19	2.050.389,56
Ingresos WIP		490.000,00	490.000,00
TOTAL INVERSIONES		2.598.994,19	2.540.389,56
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		17.449.257,11	16.189.649,95
TOTAL ACTIVOS		17.592.857,19	16.925.458,35

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014

PASIVOS	31-dic-15	31-dic-14
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	309.775,83	48.168,16
Otras cuentas por pagar	222.991,83	7.054,12
Otras cuentas por pagar	18.525,95	0,00
Obligaciones con empleados	7.848,35	6.563,18
TOTAL PASIVO CORRIENTE	559.141,96	61.785,46
PASIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar	6.144.132,56	6.048.373,36
Beneficios Trabajadores	5.598,00	0,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	6.149.730,56	6.048.373,36
TOTAL PASIVO	6.708.872,52	6.110.158,82
PATRIMONIO		
Capital social	1.000.000,00	800,00
Reservas	3.404,08	3.404,08
Aportes Capitalizaciones	3.490.861,56	4.446.061,56
Superávit por Revalorización	6.420.842,34	6.420.842,34
Resultados NIIf	-673,47	-673,47
Resultados anteriores	-31.010,31	-19.470,51
Resultado ejercicio	560,47	-35.664,47
TOTAL PATRIMONIO	10.883.984,67	10.815.299,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17.592.857,19	16.925.458,35

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10

AZTAR S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
--

	31-dic-15	31-dic-14
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	9.000,00	73.941,61
Ventas gravadas tarifa 0	4.888,61	325.709,19
TOTAL INGRESOS	13.888,61	399.650,80
COSTOS Y GASTOS		
Costos y gastos Ventas	13.627,95	435.315,27
UTILIDAD OPERACIONAL NO OPERACIONALES	260,66	(35.664,47)
Otros ingresos	398,71	-
RESULTADO EJERCICIO	659,37	(35.664,47)
15% TRABAJADORES	98,90	-
RESULTADO NETO	560,47	(35.664,47)

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10.

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014

		Saldos	Movimientos	Saldos
		31-dic-15	2.015	31-dic-14
Capital social		1.000.000,00	999.200,00	800,00
Reservas		3.404,08	0,00	3.404,08
Aportes Capitalizaciones		3.490.861,56	-955.200,00	4.446.061,56
Superavit por Revalorización		6.420.842,34	0,00	6.420.842,34
Resultados NIIF		-673,47	0,00	-673,47
Resultados ejercicios anteriores		-31.010,31	-11.539,80	-19.470,51
Resultado ejercicio		560,47	36.224,94	-35.664,47
TOTAL PATRIMONIO		10.883.984,67	68.685,14	10.815.299,53

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10.

AZTAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2.015	2.014
SALDO INICIAL	2.274,55	200,30
INGRESOS OPERACIONALES	13.888,61	399.650,80
MENOS GASTOS COSTO DE VENTAS	-13.627,95	(435.315,27)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	619.963,55	(486.297,67)
INGRESOS OPERACIONALES	622.498,76	-521.761,84
DEPRECIACIONES	24.813,35	19.332,66
COSTOS OPERATIVOS	24.813,35	19.332,66
INGRESOS NETOS	647.312,11	-502.429,18
GASTOS E INVERSIONES		
INCREMENTO DE PASIVOS	598.713,70	-698.011,18
INCREMENTO DE PATRIMONIO	68.124,67	8.676.877,29
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-1.225.815,88	-5.853.472,82
INCREMENTO DE ACTIVOS NO CORRIENTES	-58.604,63	-1.620.689,56
OTROS INGRESOS	398,71	0,00
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-617.183,43	504.703,73
INGRESOS FINANCIAMIENTO		
15% E IMPUESTOS	-98,90	
TOTAL FINANCIAMIENTO	-98,90	0,00
SALDO FLUJO EFECTIVO	30.029,78	2.274,55
SALDO CAJA Y BANCOS	30.029,78	2.274,55

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 10.

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

ANTECEDENTES

La Compañía "**AZTAR S.A.**", se constituyó en la ciudad de Quito, el 24 de abril de 2003, en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Quito, Doctor Felipe Iturralde Dávalos e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de mayo de 2003 bajo el número 15301.

El capital social inicial de la compañía es de USD 800,00 ochocientos dólares de los Estados Unidos de América. Con fecha 26 de junio de 2015, se aumenta el capital social en \$ 999.200, dólares, quedando a la presente fecha el Capital social de la Empresa es de \$ 1.000.000.00 dólares.

El plazo de duración de la presente compañía es de 30 años contados a partir de estar registrada en el Registro Mercantil, por lo tanto vencerá el 22 de mayo del 2033.

El objeto social de empresa en su aspecto relevante indica que "...la empresa se dedicará al desarrollo de proyectos inmobiliarios..."

La compañía estará dirigida y gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

Los actuales nombramientos se encuentran vigentes hasta el 22 de septiembre del 2016

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

B.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a todas las operaciones efectuadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, y los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2.- PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los EE. UU., de Norteamérica, aplicando la Técnica Contable.

2.1. RESERVA PARA INCOBRABLES

La Compañía AZTAR S.A., no presenta esta provisión al 31 de diciembre del 2015.

2.2. VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

Se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición o de inversión.

El costo ajustado de los activos fijos se deprecia con cargo a resultados según el método de línea recta, en función de los años de vida útil.

Cumpliendo las correspondientes políticas de la Empresa, en el año 2015 no se han aplicado ningún valor en concepto de depreciación.

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN	
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Equipos de computación	33%
Inmuebles	5%

2.3 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa de 22%.

2.4 SOFTWARE

El Sistema de Contabilidad es computarizado y se denomina DBASYS, cuya licencia y autorización es de propiedad de la empresa.

B.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

CUENTAS DE ACTIVOS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2015	2014
Caja – Bancos	30.029.78	2.274.55
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	30.029.78	2.274.55

Corresponde a los saldos conciliados de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2015.

CUENTAS POR COBRAR	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	8.046.02	50.00
Cuenta por cobrar	812.50	00.00
Impuestos Anticipados IVA y Renta	98.027.43	2.772.50
Otras cuentas por cobrar	6.684.35	729.634.34
Activos Pagados por Anticipado	0.00	1.077.01
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	113.570.30	733.533.85

Las cuentas por cobrar pertenecen al valor pendiente de cobro, generado por los servicios prestados al 31 de diciembre de 2015.

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	2015	2014
Terrenos	13.532.881.88	13.532.881.88
Construcciones en curso	1.214.655.17	00.00
Equipo de computación	2.828.39	2.828.39
Muebles y Enseres	750.62	750.62
Vehículos	160.254.31	66.716.78
Maquinaria y Equipo	0.00	82.376.82
Depreciaciones	-61.107.45	-36.294.10
Inversiones Largo plazo.	2.598.994.19	2.540.389.56
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	17.449.257.11	16.189.649.95

AZTAR S.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2015

CUENTAS DE PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2015	2014
Proveedores	309.775.83	48.168.16
Otras cuentas por pagar	241.517.78	7.054.12
Obligaciones con empleados	7.848.35	6.563.18
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	559.141.96	61.785.46

Estas cuentas corresponden a pagos de proveedores y beneficios empleados pendientes de pagar.

CUENTAS DE PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2015	2014
Documentos por pagar largo plazo	6.144.132.56	6.048.373.36
Jubilación personal y desahucio	5.598.00	
TOTAL POR PAGAR LARGO PLAZO	6.149.730.56	6.048.373.36

PATRIMONIO

PATRIMONIO	2015	2014
Capital Social	1.000.000.00	800.00
Reservas	3.404.08	3.404.08
Aportes capitalizaciones futuras	3.490.861.56	4.446.061.56
Revaluación	6.420.842.34	6.420.842.34
Resultados ejercicios anteriores	-31.010.31	-19.470.51
Resultados Niff	-673.47	-673.47
Resultados Neto del Ejercicio	560.47	-35.664.47
PATRIMONIO NETO	10.883.984.67	10.815.299.53

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Empresa al 31 de diciembre del 2015, dejan una ganancia de **\$ 560.47 dólares.**

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Representante Legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.