

NETADOR C.LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

NETADOR C. LTDA.- (La compañía) fue constituida como Sociedad Anónima en la ciudad de Guayaquil el 30 de marzo de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de mayo del mismo año, posteriormente el 13 de abril de 2010 se transforma en Compañía de responsabilidad limitada acto jurídico que fue inscrito en el Registro Mercantil el 16 de septiembre de 2010. Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Netador C. Ltda., es propietaria del 99% del capital social de las Compañías: Predial e Inversionista Primero de Mayo S.A., constituida en la ciudad de Guayaquil el 14 de mayo de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de julio del mismo año; siendo su actividad principal la administración de bienes Inmuebles; Predilsol S.A., constituida 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 administración de bienes Inmuebles; Industrial Galposa S.A., constituida el 10 de mayo de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil 03 de septiembre del mismo año, con la actividad principal de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles; situadas en la Av. De Las Américas y José Mejía. Finalmente propietaria del 100% del Capital Social de Starville Corporation, incorporada el 19 de junio de 1989, siendo su actividad la comprar, vender, suscribir, invertir, intercambiar u otro modo de adquirir, mantener y administrar acciones, bonos, la cual está situada en Panamá. Por lo antes expuesto, basados en la NIIF 10 (Estados Financieros Consolidados), y por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se procede a consolidar Estados Financieros.

Base de presentación.- Las Compañía Netador y sus asociadas, mantienen 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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012 los mismos fueron ajustados.

Estimaciones.- La preparación de los estados financieros Consolidados de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos, 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.

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continúa)

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.

Base de medición.- Los estados financieros de las compañías se registran sobre la base del devengado.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por las compañías para las cuentas de los Estados Financieros consolidados y sus notas, es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Periodo contable.- La compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación

Inversiones permanentes:- Están registradas al valor de mercado negociables en Bolsa de valor y al valor patrimonial proporcional en caso de no cotizar en Bolsa de valores.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2105	2014
	.....US dólares.....	
Caja, Bancos	2.078.266	1.663.461
Total	2.078.266	1.663.461

3. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (Corto Plazo)

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

Emisor	Fecha		Valor		Interés
	Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2015	
Predilsol Banco Bolivariano	21/12/2015	22/02/2016	120.862,29	120.862,29	5%

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Clientes	27.769	5.880
Partes relacionadas		
Mocanati	1.195.743	13.773.179
Werner Moeller	50.022	223.922
Camacho		
Elizabeth Moeller	-	6.500
Roberto Boloña	-	17.000
Cartopel	310.000	
Letcher	-	1.190.400
Humbold	-	2.742.730
Empleados	6.148	575
Otros	-	485
Total	1.589.682	17.960.671

Y las cuentas por cobrar No corrientes se constituyen como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Cuentas por cobrar No Corriente		
Partes relacionadas		
Mocanati	12.458.308	-
Werner Moeller	165.704	-
Camacho		
Roberto Boloña	17.000	-
Letcher	1.190.400	-
Humbold	2.842.160	-
Total	16.673.572	0

Cuentas por cobrar - relacionada, no tiene fecha de vencimiento específica y no genera interés.

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Seguros anticipados	4.386	4.747
Anticipo a proveedores	2.075	150
Anticipo a compra de inmueble	-	150.880
Otros Anticipos	1.770	1.770
Total	8.231	157.547

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
IVA pagado	963	1.591
Retención IVA	14.245	12.548
Retención en la fuente y Ant. Impto Rta.	214.333	141.331
Total	229.542	155.470

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

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

	Saldos enero 1, 2014	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2014	Saldos enero 1, 2015	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2015
	.....(US dólares).....					
Terrenos	3.497.378		3.497.378	3.497.378	14260,27	3.511.638
Edificios	2.008.288		2.008.288	2.008.288	136619,99	2.144.908
Vehículos	46.000		46.000	46.000		46.000
Muebles de oficina	6.087	605	6.692	6.692	-21,24	6.670
Equipos de computación	4.818	245	5.063	5.063	864	5.927
Maquinarias Y equipos	8.980	3.707	12.687	12.687	546,7	13.233
Otros (Instalaciones)	300		300	300	50000	50.300
Subtotal	5.571.850	4.557	5.576.407	5.576.407	202.270	5.778.676
(-) Depreciación acumulada	129.312	65.491	194.803	194.803	65.586	260.389
Total	5.442.538	-60.934	5.381.604	5.381.604	136.684	5.518.287

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO**

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

NETADOR C. LTDA.

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2015	
A - 009	Formas y Accesorios S. A.	06/06/2011	06/06/2015	5.000	2.250	7,53%
A - 020	Formas y Accesorios S. A.	06/06/2011	06/06/2015	10.000	4.500	7,53%
A - 001	Mamut Andino C.A.	19/09/2013	14/09/2017	10.400	4.550	7,00%
A - 010	Quimpac Ecuador S. A.	25/09/2012	21/09/2017	10.000	5.714	8,00%
54	Comandato Duodécima Titularización	12/03/2013	12/03/2016	17.000	1.708	8,25%
2 - 2	Furoiani	12/03/2013	12/03/2017	25.000	9.375	8,00%
7	Comandato Décima Tercera Titularización	20/08/2013	20/08/2016	30.000	8.861	8,25%
A - 1	Indusur	19/09/2013	31/08/2012	30.937	13.535	7,50%
A - 1	Diteca	29/08/2013	29/08/2018	39.000	21.450	8,00%
Total					71.943	

PREDIAL E INVERSIONISTA PRIMERO DE MAYO S.A.

Clase de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2015	
C3	INTEROC S. A.	21/11/2012	21/11/2018	20.000	10.000	8,00%
A3	PLASTICOS DEL LITORAL S. A.	10/02/2012	10/02/2017	20.000	5.000	7,00%
A2	REPALCO S. A.	09/04/2012	09/04/2016	50.000	12.500	8,50%
	QUIMPAC S. A.	25/09/2012	25/09/2017	40.000	22.857	8,00%
A1	FORMAS Y ACCESORIOS S. A.	06/06/2011	06/06/2015	5.000	2.250	7,53%
A2	FORMAS Y ACCESORIOS S. A.	06/11/2011	06/06/2015	10.000	4.500	7,53%
Total					57.107	

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (continúa)****PREDILSOL S.A**

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2015	Interés
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	8,50%
	Sumesa	16/04/2015	16/04/2020	20.000	18.336	8,00%
	Audioelec	02/02/2015	14/11/2018	15.000	11.250	8,25%
	Promarvi	26/02/2015	03/10/2018	50.000	37.500	8,5
Total				104.354		

INDUSTRIAL GALPOSA S.A.

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2015	Interés
1	ENVASES DEL LITORAL	11/11/2011	11/11/2016	30.000	6.000	8,00%
1	HELADOSA	25/04/2012	25/04/2016	10.000	1.250	7,50%
6	REYSAC	02/08/2013	02/08/2018	25.000	17.571	8,25%
Total				24.821		

Durante el año 2015 la Compañía recibió US\$ 26.660,58; por intereses devengados y fueron registrados en resultados

9. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre, constituyen acciones en varias compañías y están registradas al valor nominal más los aportes para futuro aumento de capital, reportados en los estados financieros de las mismas, en las fechas en que fueron adquiridas según se detalla a continuación:

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****9 OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (Continúa)**

		2015	2014
	%	.....US dólares.....	
	Participación		
Freshrimp	41,25000%	323	323
Corporación Lanec S. A.	42,50000%	2.681.812	310.556
Agrícola Santa María S. A.	49,00000%	-	939.756
Alimentsa S. A.	40,38000%	-	-
Especies de la Playa Playaespec	43,00000%	-	1.831
Acuarina	42,50000%	-	5.690
Corporación Favorita S. A.	0,00765%	-	54.609
Holcin Ecuador S. A.	0,08000%	-	-
Hotel Continental S. A.	4,03000%	58.368	58.368
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	0,25034%	-	329.511
Inversancarlos S. A.	0,27000%	-	151.243
Inmobiliaria Montesol S. A.	3,54000%	51.326	51.326
Meriza S. A.	1,23000%	-	1.000
Holding Tonicorp S. A.	0,31562%	-	71.652
Alicosta BK Holding	1,62700%	45.938	45.000
Produbanco	0,01700%	-	3.603
Peakforest	0,00000%	-	-
Humbolth Internacional		10.000	10.000
Horus Partners		637.692	676.406
Total		3.485.458	2.710.874

Al 31 de Diciembre de 2016 las otras inversiones permanentes fueron ajustadas al valor Patrimonial Proporcional reportado, el mencionado registro se realizó con crédito a resultados del ejercicio.

Durante los años 2015 y 2014, la Compañía recibió ingresos en efectivo por repartición de dividendos como sigue:

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****9 OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (Continúa)**

	2015	2014
	.....US dólares.....	
<u>En efectivo</u>		
Alimentsa S. A.	-	918.241
Corporación Lanec S. A.	-	57.375
Corporación La Favorita	1.554	20.426
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	12.554	20.149
Inversancarlos S. A.	17.429	10.726
Produbanco	174	154
Peakforest	-	16
Alicosta	2.079	1.095
Meriza	25	75
Hotel Continental	4.029	5.175
Holcim Ecuador S. A.	-	822.946
Holding Tonicorp S. A.	-	4.040
Subtotal	37.844	1.860.417
<u>En acciones</u>		
Corporación Lanec S. A.	-	140.250
Alimentsa S. A.	-	403.800
Corporación La Favorita	-	20.427
Agrisamsa	-	49.000
Industrial Agrícola San Carlos S.A.	-	28.784
Produbanco	321	
Subtotal	321	642.261
TOTAL	38.165	2.502.678

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

Cuentas por pagar relacionadas y no relacionado tienen fecha de vencimiento específica ni genera interés.

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Cuentas por Pagar Proveedores	7.080	6.798
Relacionadas Local		
Werner Moeller Freile	-	30.613
Landin Bustamante Francisco	-	5.690
Bledor C. Ltda.	-	121.700
No Relacionadas Local		
Ángel Granda	-	323
Otras cuentas por pagar	-	63
No Relacionadas Exterior		
Santander	3.250.000	3.250.000
Burel Development	-	-
JP Morgar	900.000	960.000
Total	4.157.080	4.375.187

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2015	2014
	.....US dólares.....	
Impuesto al valor agregado	6.149	5.985
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.275	1.535
IESS y beneficios sociales	17.743	16.375
Total	26.167	23.895

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****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 3 Y 8.

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

Provisiones por Beneficios a Empleados	2015
Jubilación Patronal	93.426
Desahucio	22.201
Total	115.626

	US dólares
Depósitos en Garantía	
Filaret	680
Cedeño Lopez Gonzalo (Zibupor)	3.150
Tecnomuro	3.308
Negoplus S. A.	1.200
Nicolas Lopez	4.800
Fontanive	100
Quifatex S. A.	5.000
Alfa Parf	4.000
Kazan	100
U. Católica Santiago de Guayaquil	1.500
Agricola Santa Maria	250
Conecel	14.578
Corporación Lanec	730
Incodiprosa	1.500
Eurox	3.300
Johnson Wax del Ecuador	2.500
Publipesca	100
Stim Cia. Ltda.	5.000
SGS del Ecuador S. A.	2.400
Saldo diciembre 31, 2015	54.196

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2015, el capital de la Compañía es US\$ 800 dividido en 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 según se detalla a continuación:

	US dólares
Moeller Camacho Elizabeth María	200
Moeller Camacho Gisela Ilse	200
Moeller Camacho Ingrid	200
Moeller Camacho Werner Gustavo	200
 Total	 800

En Predial e Inversionista Primero de Mayo S.A., Al 31 de diciembre de 2015, el capital es US\$ 800 dividido en 2.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.40, siendo sus accionistas las Compañías Netador C. Ltda. con 1980 acciones y Bledor C. Ltda. con 20 acciones.

Mientras que en Predilsol e Industrial Galposa el capital en cada 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 respectivamente.

Por lo tanto en dólares y porcentajes para dichas compañías sería de la siguiente forma:

	US dólares	% Participación
Netador C. Ltda.	792	99%
Bledor C. Ltda.	8	1%
TOTAL	800	100%

15. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015, representa los saldos de las cuentas “reexpresión monetaria” por US\$ 501.143; “reserva por revalorización del patrimonio” por US\$ 455.749 y ajustes realizados por US\$ 335.871; originados en la conversión de estados financieros de sucres a US dólares a marzo 31 de 2000.

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014****16. RESULTADOS ACUMULADOS - ADOPCIÓN 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; según se detalla a continuación

	US dólares
Propiedad Planta y equipo	3.827.869
Inversiones	31.571
Total	3.859.440

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015, los principales saldos con partes relacionadas están reveladas en las notas 4 y 10.

18. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

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

Evento posterior: A diciembre 31 de 2015 fecha de corte de los estados financieros, 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 establecida por auditoría externa del año anterior.



Elizabeth Moeller Camacho
Gerente



CPA. Carmen Escalante Ramirez
Contador