

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 2016 Y 2015**

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 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:

	2016	2105
	.....US dólares.....	
Caja, Bancos	1.955.505	2.078.266
Total	1.955.505	2.078.266

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

Al 31 de diciembre de 2016, están constituidas como sigue:

	Fecha		Valor		Interés	Emisor
	Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2015		
Depósito a Corto Plazo						
Predilsol	10/11/2016	01/10/2017	100.000,00	100.000,00	3,70%	Bco Bolivariano
Predial E Inv. Prim.de Mayo	28/07/2016	25/01/2017	30.000,00	300.000,00	6,75%	Bco Bolivariano
Total				400.000,00		

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****3. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (Corto Plazo) (continúa)**

Las Compañías también adquirieron fondos de Inversión y son los siguientes:

Fondos Inversión	Fecha	Valor	Interés	Emisor
Predisol	07/12/2016	40.052	3,75%	Fiducia
Predial E Inv. Prim.de Mayo	28/07/2016	50.194	6,75%	Fiducia
Netador	12/12/2016	50.000	5,26%	Fondos Génesis
		140.246		

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	.....US dólares.....	
Clientes	47.996	27.769
Partes relacionadas		
Mocanati	3.162.000	1.195.743
Werner Moeller	-	50.022
Camacho		
Chris Olsen	370.000	
Cartopeí	600.000	310.000
No Relacionadas		
Letcher	1.190.400	-
Humbold	2.842.160	-
Empleados	6.168	6.148
Otros	111.001	-
Total	8.329.726	1.589.682

En cuanto a las cuentas por cobrar No corrientes se constituyen como sigue:

	2016	2015
	.....US dólares.....	
Cuentas por cobrar No Corriente		
Partes relacionadas		
Mocanati	8.279.831	12.458.308
Werner Moeller Camacho	-	165.704
Roberto Boloña	-	17.000
No Relacionadas		
Letcher	-	1.190.400
Humbold	-	2.842.160
Total	8.279.831	16.673.572

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	.....US dólares.....	
Seguros anticipados	12.714	4.386
Anticipo a proveedores	2.306	2.075
Otros Anticipos	1.990	1.770
Total	17.010	8.231

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	.....US dólares.....	
IVA pagado	4.015	963
Retención IVA	19.939	14.245
Retención en la fuente y Ant. imppto Rta.	171.143	214.333
Total	195.098	229.542

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre de 2016, el movimiento fue como sigue

	Saldos enero 1, 2015	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2015	Saldos enero 1, 2016	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2016
	.....(US dólares).....					
Terrenos	3.497.378	14.260	3.511.638	3.511.638		3.511.638
Edificios	2.008.288	136.620	2.144.908	2.144.908		2.144.908
Vehículos	46.000		46.000	46.000		46.000
Muebles de oficina	6.692	-21	6.670	6.670		6.670
Equipos de computación	5.063	864	5.927	5.927	487	6.414
Maquinarias Y equipos	12.687	547	13.233	13.233		13.233
Otros (Instalaciones y Adecuaciones)	300	50.000	50.300	50.300	186.064	236.364
Subtotal	5.576.407	202.270	5.778.676	5.778.676	186.551	5.965.228
(-) Depreciación acumulada	194.803	65.586	260.389	260.389	72.624	333.013

Total	5.381.604	136.684	5.518.287	5.518.287	113.928	5.632.215
-------	-----------	---------	-----------	-----------	---------	-----------

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

8. **ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2016, están constituidas como sigue:

NETADOR C. LTDA.

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2016	
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	1.950	7,00%
A - 010	Quimpac Ecuador S. A.	25/09/2012	21/09/2017	10.000	2.857	8,00%
2 - 2	Furoiani	12/03/2013	12/03/2017	25.000	3.125	8,00%
A - 1	Indusur	19/09/2013	31/08/2012	30.937	5.801	7,50%
A - 1	Diteca	29/08/2013	29/08/2018	39.000	13.650	8,00%
A - 1	Motrac	06/03/2016	06/03/2019	50.875	41.625	8,00%
1	Quimpac Ecuador S. A.	21/07/2016	21/07/2020	25.000	23.659	8,00%
1	Fideic. Mer. Irrevocable seg. Mun de Guayaquil	16/03/2016	16/03/2021	25.000	25.000	8,00%
1	Envases del Litoral	18/11/2016	18/11/2020	35.000	35.000	8,00%
1	Fideic. Mer. Irrevocable seg. Mun de Guayaquil	16/03/2016	16/03/2021	25.000	25.000	8,00%
Total					184.417	

PREDIAL E INVERSIONISTA PRIMERO DE MAYO S.A.

Clase de Título	Emisor	Fecha		Valor		Interés
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2016	
C3	INTEROC S. A.	21/11/2012	21/11/2018	20.000	6.667	8,00%
A3	PLASTICOS DEL LITORAL S. A.	10/02/2012	10/02/2017	20.000	1.000	7,00%
	QUIMPAC S. A.	25/09/2012	25/09/2017	40.000	11.429	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%
	CORP. EL ROSADO	21/09/2015	21/09/2019	99.375	72.875	7,00%
	TIENDAS INDUSTRIALES	20/04/2016	20/04/2021	50.350	47.700	8,25%

Total

146.421

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (continúa)****PREDILSOL S.A**

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2016	Interés
A	FERMAGRI S.A.	03/04/2012	03/04/2017	15.000	1.760	7,50%
24	DITECA	29/08/2014	29/05/2018	46.800	20.475	8,00%
1	AUDIOELEC	14/02/2015	14/11/2015	15.000	7.500	8,00%
1	PROMARVI	03/04/2015	03/10/2015	50.000	25.000	8,50%
1	SUMESA	16/07/2015	16/04/2020	20.000	14.808	8,00%
1	MOTRAC	06/03/2015	06/03/2020	34.850	26.650	8,00%
1	MOREAUTO	18/01/2016	18/01/2021	50.000	47.973	8,25%
Total				144.166		

INDUSTRIAL GALPOSA S.A.

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2016	Interés
6	REYSAC	02/08/2013	02/08/2018	25.000	12.000	8,25%
1	TIA	16/08/2016	20/04/2021	50.350	47.700	8,25%
Total				59.700		

Durante el año 2016 la Compañía recibió US\$ 32.439,04 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 2016 Y 2015****9 OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (Continúa)**

	%	2016	2015
	Participación	.....US dólares.....	
Freshrimp	41,25000%	323	323
Corporación Lanec S. A.	42,50000%	3.175.443	2.681.812
Corporación Favorita S. A.	0,00765%	8.473	-
Hotel Continental S. A.	4,03000%	150.258	58.368
Inmobiliaria Montesol S. A.	3,54000%	51.326	51.326
Alicosta BK Holding	1,62700%	45.000	45.938
Produbanco	0,01700%	350	-
Humbolth Internacional		10.000	10.000
Horus Partners		637.692	637.692
Total		4.078.864	3.485.458

Al 31 de Diciembre de 2015 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 2016 y 2015, la Compañía recibió ingresos en efectivo por repartición de dividendos como sigue:

	2016	2015
	.....US dólares.....	
<u>En efectivo</u>		
Corporación La Favorita	432	1.554
Industrial Agrícola San Carlos S.A.		12.554
Inversancarlos S. A.		17.429
Produbanco	5	174
Alicosta	951	2.079
Meriza		25
Hotel Continental	564	4.029
Holding Tonicorp S. A.	9.983	-
Subtotal	11.934	37.844
<u>En acciones</u>		
Corporación La Favorita	4.707	-
Produbanco	507	321
Subtotal	5.214	321
TOTAL	17.148	38.165

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	.....US dólares.....	
Cuentas por Pagar Proveedores	16.931	7.080
No Relacionadas Exterior		
Santander	3.200.000	3.250.000
JP Morgan	1.650.000	900.000
Total	4.866.931	4.157.080

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

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2016	2015
	.....US dólares.....	
Impuesto al valor agregado	9.479	6.149
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2.702	2.275
IESS y beneficios sociales	14.061	17.743
Total	26.242	26.167

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****12. INGRESOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre de 2016, 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

	2016	2015
	.....US dólares.....	
Provisiones por Beneficios a Empleados		
Jubilación Patronal	71.640	93.426
Desahucio	19.531	22.201
Total	91.171	115.626

Deposito en Garantía	US dólares
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
Maxilpat	1.400
Logytechmobile	5.400
SGS del Ecuador S. A.	2.400
Saldo diciembre 31, 2015	60.996

NETADOR C. LTDA. Y ASOCIADAS - CONSOLIDADOS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015****14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016, 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 Predisol 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 2016, 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 2016 Y 2015****16. RESULTADOS ACUMULADOS - ADOPCIÓN DE LAS NIIF**

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016, 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 2016 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 2016, 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