

TASSOTELI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
TASSOTELI S.A**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TASSOTELI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **TASSOTELI S.A.** al 31 de diciembre de 2016, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **TASSOTELI S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base

contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

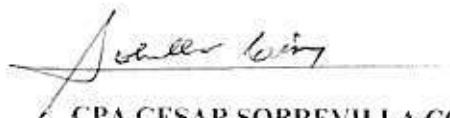
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras

conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



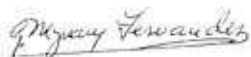
CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

16 de marzo de 2017
Guayaquil – Ecuador

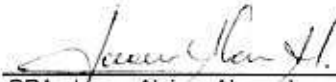
TASSOTELI S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016****(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.016	2.015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo		113.056	862.192
Cuentas por cobrar	4	4.854.017	1.211.435
Construcciones en curso	5	6.863.822	6.018.471
Activo por impuesto corriente	8	6.667	6.555
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11.837.562	8.098.654
ACTIVO NO CORRIENTE			
Documentos por cobrar		-	56.458
Activo por impuesto diferido	8	243.715	112.499
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		243.715	168.957
TOTAL ACTIVO		12.081.277	8.267.611
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	6 y 5	1.666.667	845.536
Cuentas por pagar	7	2.044.368	1.763.104
Pasivo por impuesto corriente	8	17.034	18.340
Anticipos de clientes	9	228.604	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.956.673	2.626.980
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	6 y 5	3.333.333	2.285.714
Cuentas por pagar	7	3.380.000	1.550.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6.713.333	3.835.714
TOTAL PASIVO		10.670.006	6.462.694
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	800	800
Aporte para futura capitalización	11	2.092.497	2.092.497
Resultados acumulados		(682.026)	(288.379)
TOTAL PATRIMONIO		1.411.271	1.804.918
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12.081.277	8.267.611

Ver notas a los estados financieros



Sra Mirian Fernandez Durán
Gerente General



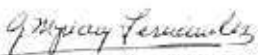
CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora

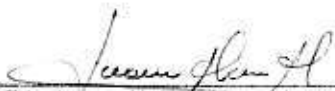
TASSOTELI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.016	2.015
OTROS INGRESOS			
Intereses ganados		5.623	-
GASTOS			
Honorarios		495.481	420.115
Impuestos y tasas		34.563	29.748
Suministros y materiales		102	64
Gastos generales		279	63
Otros		60	434
		530.485	450.424
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(524.863)	(450.424)
Impuesto a la renta diferido	8	(131.216)	(112.499)
(PÉRDIDA) DEL AÑO		(393.647)	(337.925)

Ver notas a los estados financieros


Sra Mirian Fernandez Durán
Gerente General

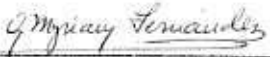

CPA. Juana Alciyar Alvarado
Contadora

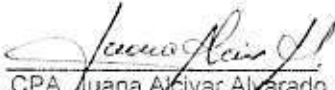
TASSOTELI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015		800	778.497	49.546	828.843
Aportes de accionistas	10	-	1.314.000	-	1.314.000
Pérdida del año		-	-	(337.925)	(337.925)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>800</u>	<u>2.092.497</u>	<u>(288.379)</u>	<u>1.804.918</u>
Pérdida del año		-	-	(393.647)	(393.647)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		<u>800</u>	<u>2.092.497</u>	<u>(682.026)</u>	<u>1.411.271</u>

Ver notas a los estados financieros

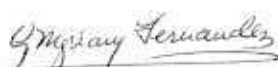

Sra Mirian Fernandez Durán
Gerente General

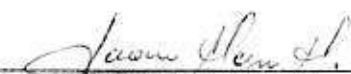

CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora

TASSOTELI S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
(Pérdida) del año	(393.647)	(337.925)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Impuesto a la renta diferido	(131.216)	(112.499)
	<u>(524.863)</u>	<u>(450.424)</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(5.510)	124.141
(Aumento) disminución en activo por impuesto corriente	(112)	57.673
Aumento en cuentas por pagar	68.264	1.011.828
Aumentos en anticipos de clientes	228.604	-
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente	(1.306)	(17.589)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(234.923)</u>	<u>725.629</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de construcciones en curso	(845.351)	(940.278)
Anticipos a contratistas	(3.637.071)	(1.149.835)
Préstamo a parte relacionada	56.458	(56.458)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(4.425.963)</u>	<u>(2.146.571)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Préstamos de relacionadas	2.130.000	(1.000.170)
Préstamos de instituciones financieras	2.500.000	2.500.000
Pago de préstamos a instituciones financieras	(631.250)	(517.917)
Aportes de accionistas	-	1.314.000
Pagos por adquisición de terrenos	(87.000)	(150.000)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>3.911.750</u>	<u>2.145.913</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(749.136)	724.970
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	862.192	137.221
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>113.056</u>	<u>862.192</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sra Mirian Fernandez Durán
 Gerente General


 CPA. Juana Alcivar Alvarado
 Contadora

1 – INFORMACIÓN GENERAL

TASOTELLI S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 4 de abril de 2011 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 14 de abril de ese mismo año en el Registro Mercantil, en junio de 2011 cambió su domicilio al cantón Samborondón, y su objeto social. Su actividad principal será realizar actividades de administración de bienes inmuebles.

La Compañía es propietaria de los terrenos que a partir de septiembre del 2015 se construye el Edificio # 100 en el Centro Empresarial, Comercial y Residencial La Vista de San Eduardo, ubicado en el Km 6,5 de la Av. del Bombero a través de una compañía constructora independiente. Las oficinas, locales, comerciales y parqueos están siendo comercializados desde marzo del 2016

El domicilio tributario de la Compañía se encuentra en el Paseo Comercial Bocca local C – 13 Km 1 vía a Samborondón.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2017.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

Activos y pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios.

Los costos de las construcciones en curso se determinan en base al costo incurrido en su desarrollo y construcción.

2.5 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.6 Gastos

Se reconocen a medida que son incurridos, y se registran al costo histórico en el periodo en el que se conocen.

2.7 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.8 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2016, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones emitidas:

Modificaciones a la NIC 1: Iniciativa de revelación.

Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

Modificación a la NIIF 7, Iniciativa de revelación

Modificación a la NIC 12, Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

NIIF 15, Ingresos provenientes de contratos con clientes.

NIIF 16, Arrendamientos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - CUENTAS POR COBRAR

	2.016	2.015
Cientes	5.510	-
Urbaland S.A.	61.600	61.600
Anticipos a contratistas (1)	4.786.907	1.149.835
	<u>4.854.017</u>	<u>1.211.435</u>

(1) Anticipos entregados a Salfermath S.A. para construcción del Edificio #100 La Vista de San Eduardo.

5 - INVENTARIOS

	2.016	2.015
Construcciones en curso		
Edificaciones La Vista de San Eduardo		
Terrenos	4.829.146	5.084.794
Obras	2.034.676	933.678
	<u>6.863.822</u>	<u>6.018.472</u>

El presupuesto del proyecto es de \$10.023.641, con un área de construcción de 7.136,07 m² y un plazo de ejecución de 30 meses.

6 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2.016	2.015
Banco Bolivariano		
Préstamos con vencimientos hasta julio de 2016 e interés de 8,89%.	-	631.250
Préstamos con vencimientos hasta junio de 2018 e interés promedio de 10,16%.	5.000.000	2.500.000
	<u>5.000.000</u>	<u>3.131.250</u>
Menos vencimientos corrientes	(1.666.667)	(845.536)
	<u>3.333.333</u>	<u>2.285.714</u>

7 - CUENTAS POR PAGAR

	Corto plazo		Largo plazo	
	2.016	2.015	2.016	2.015
Proveedores				
Relacionados (Nota 12)	341.689	-	-	-
No relacionados	5.401	16.050	-	-
Fideicomiso Pro - Tassoteli (2)	288.000	75.000	825.000	1.125.000
Partes relacionadas (Nota 12)	1.409.190	1.671.966	2.555.000	425.000
Larrea Ortiz & Cía	88	88	-	-
	<u>2.044.368</u>	<u>1.763.104</u>	<u>3.380.000</u>	<u>1.550.000</u>

(2) Financiamiento por la compra de terrenos donde se construyen las edificaciones, con vencimientos de \$225.000 en 2018 y \$600.000 en 2019.

8 - IMPUESTOS

	2.016	2.015
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	6.667	6.555
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	12.922	13.915
Impuesto al valor agregado	4.112	4.425
	17.034	18.340
Activo por impuesto diferido		
Generación por pérdida tributaria sujeta a amortización	131.216	112.499

9 - ANTICIPOS DE CLIENTES

Corresponden a anticipos recibidos de clientes por la reservación de oficinas y parqueos en el Edificio 100 de la Urbanización La Vista de San Eduardo, los cuales no devengan intereses.

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 800 acciones ordinarias de \$ 1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	No de acciones	
		No.	%
Geoland S.A.	Ecuatoriana	40	5,00
Inmobiliaria Metintela S.A.	Ecuatoriana	760	95,00
		800	100,00

11 - APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el año 2015 la compañía recibió aportes en efectivo por \$1.314.000 del accionista Geoland S.A.

12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

SalDOS con partes relacionadas:

	Cuentas por Pagar			
	Corto plazo		Largo plazo	
	2.016	2.015	2.016	2.015
Propex S.A.	274.000	274.000	2.130.000	-
Urbaland S.A.	260.145	272.796	-	-
Sietefe S.A. (3)	42.344	-	425.000	425.000
Stockscorp S.A.	39.200	-	-	-
Oldhan Holding S.A. (4)	1.135.190	1.125.170	-	-
	1.750.879	1.671.966	2.555.000	425.000

12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

(3) Préstamo recibido con interés del 10% y vencimiento en septiembre de 2018.

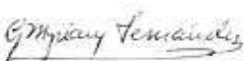
(4) Préstamos recibidos para financiar la compra del terreno, fueron otorgados sin plazo de vencimiento ni intereses.

Principales transacciones:

	2.016	2.015
Gastos por servicios administrativos	39.900	10.956
Préstamos recibidos	2.130.000	125.000
Honorarios por asesoría	-	151.520
Ingresos por intereses	5.623	-
Gastos por promoción y gestión de proyecto	446.250	360.000

13 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Sra Mirian Fernandez Durán
Gerente General


CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora