



EGAS DAZA
& ASOCIADOS

"SILVERMATE S.A."

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

ASESORES EMPRESARIALES

AV. BOGOTÁ 104 # 54-45, CALLE 108 N. BOGOTÁ, COLOMBIA
TELÉFONO: +57 (313) 443 3333
CORREO ELECTRÓNICO: info@egasdaza.com / ventas@egasdaza.com
WWW.EGASDAZA.COM

"SILVERMATE S.A."

Al 31 de diciembre de 2.016

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integra.	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-19



EGAS DAZA
& ASOCIADOS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"SILVERMATE S.A."**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "SILVERMATE S.A.", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estado de Resultado (Integral), Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "SILVERMATE S.A." al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que seamos independientes de "SILVERMATE S.A." de conformidad con el Código Ético cumplamos con los requerimientos de ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración sus controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Para la elaboración del presente dictamen de auditoría hemos considerado lo establecido en la Norma Internacional de Auditoría N° 700.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - 0 GERCC 10 - 00139 de abril 26 del 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2017, previa la elaboración por "SILVERMATE S.A." de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC - RNAE N° 053
Marzo 30 de 2017
Quito - Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Sucto)
Registro N° 3511

" SILVERMATE S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31-DICIEMBRE 2016-2015

CUENTAS		SALDO AL 2016	SALDO AL 2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	15.413,06	-
CUENTAS POR COB.COMERCIALES	(NOTA 4)	97.866,72	139.193,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	57.332,47	56.548,07
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 9)	4.097,60	7.155,51
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>174.709,85</u>	<u>203.597,18</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 6)	25.946,16	15.243,05
INVERSIONES EMPRESAS GRUPO	(NOTA 7)	3.233.767,44	3.164.716,35
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>3.259.713,60</u>	<u>3.179.959,40</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.434.423,45</u>	<u>3.383.556,58</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
SOBREGIRO BANCARIO		-	14.894,78
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 8)	11.437,33	286,68
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 5)	38.148,63	32.348,54
IESS POR PAGAR	(NOTA 10)	216,00	1.080,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>49.801,96</u>	<u>48.610,02</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	2.262.979,15	2.343.196,18
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>2.262.979,15</u>	<u>2.343.196,18</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.312.781,11</u>	<u>2.391.796,20</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 12)	600,00	670,00
RESERVAS	(NOTA 12)	99.096,04	87.879,16
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 12)	891.864,34	790.912,43
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 12)	129.881,96	112.156,77
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.121.842,34</u>	<u>991.708,36</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.434.423,45</u>	<u>3.383.556,58</u>

Sr. Diego Baca Samaniego
Gerente General

Sr. Javier Mejía
Contador General

"SILVERMATE S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 - 2015

INGRESOS		2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	(NOTA 13)		
VENTA DE SERVICIOS		<u>291.510,00</u>	<u>328.891,20</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		291.510,00	328.891,20
(-) GASTOS OPERACIONALES	(NOTA 14)		
GASTOS ADMINISTRATIVOS		-132.689,73	-161.973,46
GASTOS DE DEPRECIACION		-5.665,22	-4.797,72
GASTOS DE DEPRECIACION POR REVAL		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO OPERACIONAL		153.155,05	-168.768,18
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 14)		
COMISIONES BANCARIAS		-121,66	-91,82
GASTOS NO DEDUCIBLES		<u>-</u>	<u>-12.291,84</u>
			-12.393,66
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	(NOTA 13)		
VENTA DE ACTIVOS		15.623,84	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO ANTES DEL 15% PART. TRABAJO E IMPUESTO A LA RENTA		168.657,23	149.739,36
(-) IMPUESTO A LA RENTA		-38.775,27	-37.570,59
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>129.881,96</u>	<u>112.168,77</u>

Sr. Diego Baca Samaniego
Gerente General

Sr. Javier Mejia
Contador General

"SILVERMATE S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.016 - 2.015

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.014	800,00	15.088,35	135.795,15	721.908,11	879.591,61
	Transf. Unidad 2014 a Resultado Ejercicios Anteriores y Reserva Legal		72.790,81	-72.790,81	-721.908,11	-
	Resultado de Ejercicio 2015				112.168,77	112.168,77
	Saldo al 31 de diciembre de 2015	800,00	87.879,16	790.912,45	112.168,77	991.760,38
01-ene-16	Transf. Unidad 2015 a Resultados Ejer. Ant. y Reserva Legal		11.216,88	111.168,77	-112.168,77	
31 dic-16	Utilidad del Ejercicio 2016 antes del 15% Participación Proprietarios e 27 quince por ciento (-) Impuestos a la Renta				169.657,23	
					-38.775,77	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016	800,00	99.096,04	891.804,34	129.881,00	1.121.647,34

"SYLVERMATE S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2015

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Electivo Recibido por Reversión Clientes	332.936,88	189.597,63
Electivo Pagado por Gastos Operacionales	132.689,73	-161.970,46
Electivo Generado por Operación		
Electivo pagado a empleados	864,00	
Electivo Pagado por Impuestos	-29.317,27	-30.486,31
Electivo Pagado por Gastos No Operacionales	-121,66	-12.383,66
Electivo pagado a Empleados	-	559,30
Electivo Recibido Ingresos no Operacionales	15.623,84	
Electivo Cuentas por Cobrar	-784,40	88.029,53
Electivo Cuentas por Cobrar	-	
Electivo Otras Cuentas por Pagar	11150,64	-339.686,82
Electivo Inversiones Grupo	-	211.065,78
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	195.934,30	-56.094,56
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagado por Compra de Activos Fijos	-16.356,33	
Recibido inversiones largo plazo	60.051,09	-
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-85.419,42	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Subregistro Bancario	-14.894,79	14.894,79
Recibido por Préstamos por Pagar L/P	-80.207,03	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiam	-95.101,82	14.894,79
AUMENTO EN EFECTIVO	15.413,06	-41.199,87
<i>Valores que no Representan Efectivo</i>		
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		41.199,87
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	15.413,06	-

Sr. Diego Echevarriaga
Gerente General

Sr. Javier Mejía
Contador General

"SYLVERMATE S.A."

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA DEL EJER. CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2015**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Resultado del Ejercicio	<u>168.657,23</u>	<u>112.168,77</u>
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Gasto Depreciación	<u>5.665,22</u>	<u>4.797,77</u>
Efectivo Generado por Operación		
CAMBIO EN PARTIDAS OPERACIONALES		
Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar Comerc.	41.426,88	-139293,6
Aumento/Disminución Impuestos Anticipados	3.657,91	5729,15
Aumento/Disminución Otras Cuentas por Cobrar	-794,40	88.029,53
Aumento/Disminución Cuentas por Pagar	11.150,64	-339686,82
Aumento/Disminución Impuestos por Pagar	-72.975,18	1.753,13
Aumento/Disminución Beneficios Sociales	-854,00	-558,32
Aumento/Disminución Inversiones Grupo	-	211365,78
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación	195.534,30	-56.094,06

Sr. Diego Baca samanlego
Gerente General

Sr. Javier Mejía
Contador General

"SILVERMATE S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Empresa **"SILVERMATE S.A."**, fue constituida en la República de Ecuador, el 10 de mayo de 2011, mediante escritura pública suscrita en la Notaría Tercera del Cantón Quito amparada en la resolución de la Superintendencia de Compañías SC.IJ.DJC.Q.11.002157 de 17 de mayo de 2011, e inscrita bajo el N° 1704 Tomo 142 del Registro Mercantil el 10 de mayo de 2011.

La compañía tiene como objetivo la prestación de servicios de asesoría y consultoría empresarial y comercial, para el desarrollo de empresas en las áreas económica, estratégica, operativa y/o tecnológica. La compañía podrá desarrollar estudios, tareas de gestión, asesoría y promoción de todo tipo de proyectos, podrá realizar todo tipo de actividades mercantiles, industriales, de inversión e intercambio comercial.

Mediante Escritura 2014-17-01-45-002978 se procedió a la Reforma de Estatuto Social el 20 de junio de 2014, en la Ciudad de Quito ante el Notario Cuadragésimo Quinto Dr. Marcos Caamaño.

Iributariamente se identifica con el RUC # 1792314488001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **SILVERMATE S.A.** comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

c) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio u para atender a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios o técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre

el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

d) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base a método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

e) IMPUESTOS

Impuestos corrientes

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.
- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada periodo por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art. 92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art. 33 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la

Inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior o aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) el Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará al 22%.

Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

f) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

g) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (pensión patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente (actuarial).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizara el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

h) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la mercancía prestada o cobrada o por cobrar, restando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación u rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

k) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conciben.

l) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción 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 de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE EFECTIVO

El efectivo y bancos se compone de lo siguiente

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	a)	15.413,06	-
Total		<u>15.413,06</u>	<u>-</u>

a) Produbanco Cta. Cte. No.02-05420865

Al 31 de diciembre 2016 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar Comerciales		
Clientes por Servicios Administrativos	97.866,72	139.293,60
Total	<u>97.866,72</u>	<u>139.293,60</u>

Su unico cliente Casabaca S.A. factura de diciembre.2016 no amerita provision cuentas incobrables porque se cancela dentro de los 15 dias posteriores a su presentacion

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:	2016	2015
Cuentas por Cobrar		
* Mauncio Baca Samaniego	6.500,00	6.500,00
* Inversiones de lo Capital	33.811,30	33.821,30
* Midçansa	4.000,00	4.000,00
Corpuccine	20.195,75	22.236,77
Antropos Mercedes Abadia	2.815,42	-
Total	<u>67.322,47</u>	<u>66.548,07</u>

* Saldo sin movimiento año anterior

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Induye:

(VER ANEXO)

NOTA 7.- INVERSIONES DE GRUPO

Incluye:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acciones y Participaciones	a)	2.373.859,00	2.132.579,00
Acciones y Participaciones v.premio	b)	176.741,00	176.741,00
Depositos Participación	c)	<u>683.167,44</u>	<u>855.396,35</u>
		3.233.767,44	3.164.716,35
a) Acciones y Participaciones		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones de la capital	<	228.809,00	228.809,00
Corp Itadaki S.A.	<	830,00	830,00
Casabaca Holding S.A.	<	1.902.100,00	1.902.100,00
Corcedro Holding S.A	<	840,00	840,00
Bmv Inmobiliaria S.A.		140.000,00	-
Loterecons S.A.		200,00	-
Consultemas		<u>1.080,00</u>	-
		2.373.859,00	2.132.579,00
b) Acciones y Partic.v/Premio			
Corp Itadaki S.A.	<	99.170,00	99.170,00
Casabaca Holding S.A.	>	<u>77.571,00</u>	<u>77.571,00</u>
		176.741,00	176.741,00
Depósitos Participac Otros			
CasaBaca Holding Do D Beca		359.198,44	561.427,33
Inv.de la Capital (CxC)	<	<u>323.969,00</u>	<u>293.969,00</u>
		683.167,44	855.396,33
< Saldos sin movimiento años anteriores			

NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Diego Beca Samanlego		9.474,90	-
Tarjeta Diners Club		<u>1.962,43</u>	<u>286,65</u>
Total		<u><u>11.437,33</u></u>	<u><u>286,65</u></u>

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	AUMENTOS	DISMINUCIONES VENTA ACTIVOS	BAJA DEPRECIACION VENTA ACTIVOS	DEPRECIACION 2016	SALDO AL 31/12/2014
VEHICULO	21.939,70	26.241,25	-21.939,70			25.241,25
MUEBLES Y ENSERES	4.098,22					4.098,22
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	10.794,87			-2.066,78	-5.665,22	-4.393,31
TOTAL	15.243,05	26.241,25	-21.939,70	12.066,78	-5.665,22	25.948,15

* En Enero 2016 se vende el vehículo mediante cobro de compra venta y factu
 y en el mes de junio se adquiere un nuevo vehículo de 2

NOTA 9 .- IMPUESTOS**Activos y pasivos del año corrientes:**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos :		
Retenciones de IVA 70%	4.097,60	7.755,51
Total	<u>4.097,60</u>	<u>7.755,51</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos:		
Impuesto a la Renta empresa	32.945,07	30.992,77
Retenciones en la Fuente a)	890,55	1.034,85
Retenciones de IVA c)	4.313,01	-
Imppto.renta empleados	-	320,92
Total	<u>38.148,63</u>	<u>32.348,54</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Retenciones en la fuente		
1% Compras de bienes	0,24	10,25
2% Otros Bienes	890,31	1.024,60
	<u>890,55</u>	<u>1.034,85</u>
b) Retenciones de Iva		
30% Compra de Bienes	1,01	-
70% otros servicios	4.312,00	-
	<u>4.313,01</u>	<u>-</u>

NOTA 10 .- IESS POR PAGAR

Incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes IESS 21,50% por pagar	216,00	1.080,00
Total	<u>216,00</u>	<u>1.080,00</u>

NOTA 11 .- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreeedores Varios	a	<u>2.262.979,15</u>	<u>2.343.146,18</u>
Total		2.262.979,15	2.343.146,18
a) Acreeedores Varios			
	2016	2015	
Diego Baca Samaniego-Indica	100.000,00	100.000,00	
Diego Baca Samaniego-Holding	1.594.052,23	1.594.052,23	
Diego Baca Samaniego-Corpedro	340,00	340,00	
Diego Baca (Dep Casabenta-Hot)	624.590,15	624.367,13	
Diego Baca-Corpedro Accionistas	22.226,77	22.226,77	
Diego Baca-Biniv	240.000,00		
Diego Baca-Loterions	200,00		
Diego Baca-Consultarims	<u>1.080,00</u>		
	2.262.979,15	2.343.146,18	

NOTA 12 .- PATRIMONIO

Incluye:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Social	a)	800,00	810,00
Reserva Legal	b)	99.096,04	87.879,16
Utilidades Acumuladas Ejerc.Art		891.664,34	790.912,45
Resultado del Ejercicio	c)	<u>129.681,96</u>	<u>112.158,77</u>
		<u><u>1.121.642,34</u></u>	<u><u>991.750,38</u></u>

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Baca Samaniego Diego Fernando	99,489%	790,00
Vivarco Friete Santiago Oswaldo	0,13%	1,00
Total	<u>100,00%</u>	<u><u>800,00</u></u>

- b) De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 257, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal. Hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

	2016	2015
c) Resultado del Ejercicio antes del 15%	1.600.97,23	1.497.05,00
Participación Trabajadores		
(-) Impuesto a la Renta	38775,27	-3.757,59
	1.298.81,96	1.171.68,77

NOTA 13 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se componen de lo siguiente:

	2016	2015
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Venta de Servicios	291.510,00	328.891,20
Dividendos	0	
	<u>291.510,00</u>	<u>328.891,20</u>
Ingresos No Operacionales		
Venta de Activos Fijos	15.623,84	0,00
Intereses Ganados	0,00	0,00
	<u>15.623,84</u>	<u>0,00</u>
Total	<u><u>307.133,84</u></u>	<u><u>328.891,20</u></u>

NOTA 14 .- GASTOS

Incluye:

Gastos Operacionales

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos Administrativos	132.689,73	161.570,46
Gastos de Depreciación	5.665,22	4.797,71
Gasto Depreciación por Revaloriz	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	138.354,95	166.768,18
Gastos No Operacionales		
Gastos No Deducibles	0,00	12.291,84
Comisiones Bancarias	<u>121,65</u>	91,82
	121,65	12.383,66
Total	<u>138.476,61</u>	<u>179.151,84</u>

NOTA 15 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (30 de marzo de 2017) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.