

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	20	20
Bancos	422	1,654
	442	1,674

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Municipio de Quito	22,138	160,125
Clientes (1)	7,764	4,521
	29,902	164,646

8.2 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes (2)	273,480	270,761
Intereses por cobrar a clientes	91,472	70,167
Tarjeta de crédito	1,606	653
Otras	7,746	30,038
	374,304	371,619

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un detalle de la antigüedad de los saldos de clientes relacionados y no relacionados, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cientes no relacionados	(1)	7,764	4,521
Cientes relacionados	(2)	273,480	270,761
		<u>281,244</u>	<u>275,282</u>

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
De 1 a 90 días	152,791	-	23,219	-
De 91 a 360 días	28,537	-	1,248	-
Más de 361 días	99,916	-	250,815	-
	<u>281,244</u>	<u>-</u>	<u>275,282</u>	<u>-</u>

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a 6,336 y 5,563, respectivamente.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a 2,380 y 11,112, respectivamente.

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades y equipos, neto:</u>		
Muebles y enseres	93,346	108,789
Maquinaria y equipo	1,619	2,050
Equipos de computación	296	543
	<u>95,261</u>	<u>111,382</u>
<u>Propiedades y equipos, costo:</u>		
Muebles y enseres	229,144	223,054
Maquinaria y equipo	4,544	4,544
Equipos de computación	21,161	21,161
	<u>254,849</u>	<u>248,759</u>

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(135,798)	(114,265)
Maquinaria y equipo	(2,925)	(2,494)
Equipos de computación	(20,865)	(20,618)
	<u>(159,588)</u>	<u>(137,377)</u>
	<u>95,261</u>	<u>111,382</u>

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Muebles y enseres.	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Saldo inicial	108,789	-	-	111,383
Adiciones	6,091	2,050	544	6,091
Depreciación	(21,534)	(431)	(248)	(22,213)
Saldo final	93,346	1,619	296	95,261
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Saldo inicial	119,252	-	-	121,734
Adiciones	10,379	-	750	11,129
Depreciación	(20,842)	(432)	(207)	(21,481)
Saldo final	108,789	2,050	543	111,382

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades de inversión, neto:</u>		
Terrenos	899,986	699,986
Edificios	3,545,933	3,634,955
Instalaciones	174,790	196,119
	<u>4,620,709</u>	<u>4,531,060</u>
<u>Propiedades de inversión, costo:</u>		
Terrenos	899,986	699,986
Edificios	4,143,462	4,143,463
Instalaciones	265,251	262,071
	<u>5,308,699</u>	<u>5,105,520</u>
<u>Propiedades de inversión, depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(597,529)	(508,508)
Instalaciones	(90,461)	(65,952)
	<u>(687,990)</u>	<u>(574,460)</u>
	<u>4,620,709</u>	<u>4,531,060</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Saldo inicial	699,986	3,634,955	196,119	4,531,060
Adiciones	-	-	3,180	3,180
Valor razonable	200,000	-	-	200,000
Reclasificaciones	-	(47)	47	-
Depreciación	-	(88,975)	(24,556)	(113,531)
Saldo final	899,986	3,545,933	174,790	4,620,709

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Saldo inicial	699,986	3,347,307	55,638	4,102,931
Adiciones	-	368,234	124,490	492,724
Ajuste	-	2,500	31,373	33,873
Depreciación	-	(83,086)	(15,382)	(98,468)
Saldo final	699,986	3,634,955	196,119	4,531,060

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

13.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Préstamos por cobrar	(1)	1,988,034	1,421,534
Intereses préstamos		196,032	203,828
		<u>2,184,066</u>	<u>1,625,362</u>

(1) Corresponde a los desembolsos por contrato de mutuo celebrado el 31 de diciembre de 2014, entre la Compañía y FUNADEC al 8,50% de interés anual.

14. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

14.1 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a 28,507 y 57,311, respectivamente.

14.2 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a 28,076 y 40,601, respectivamente.

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14.3 Obligaciones con instituciones financieras.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Préstamo MORGAN STANLEY</u>		
Préstamo al 1,78% anual con vencimiento en noviembre de 2019.	3,009,000	-
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo al 9.50% anual con vencimiento en marzo de 2019.	170,411	-
Préstamo al 8.50% anual con vencimiento en febrero de 2016.	-	191,000
<u>Banco Del Pichincha:</u>		
Préstamo al 8.00% anual con vencimiento en septiembre de 2016.	-	2,950,000
<u>Banco Del Pichincha:</u>		
Sobregiro Bancario (1)	6,553	23,218
<u>Banco Internacional:</u>		
Sobregiro Bancario (1)	644	-
<u>Mastercard Pichincha</u>	759	-
Intereses bancarios	7,889	83,660
	<u>3,195,256</u>	<u>3,247,878</u>
(-) Porción corriente del pasivo a largo plazo	75,736	217,097
	<u>3,119,520</u>	<u>3,030,781</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estos valores corresponden a sobregiros aprobados por las instituciones financieras.

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14.4. Préstamos de accionistas / socios.

Un resumen de ésta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Santiago Falconi Avellan:</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025. (1)	32,423	32,423
<u>Juan Xavier Falconi :</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025.	32,423	32,423
<u>Mónica Cobo:</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025.	32,423	32,423
<u>Gabriela Cobo:</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025.	32,423	32,423
<u>Daniela Cobo:</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025.	32,563	32,563
<u>Priscila Falconí :</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025.	32,563	32,563
<u>Camila Pinto:</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025.	584,455	584,455
<u>Carla Pinto:</u>		
Préstamo al 7% de interés anual y vencimiento en diciembre de 2025.	612,287	612,287
Intereses por pagar	97,410	1,218
	(Nota 29) 1,488,970	1,392,778
(-) Porción corriente plazo del pasivo a largo plazo	100,718	-
	<u>1,388,252</u>	<u>1,392,778</u>

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otros pasivos por beneficios a empleados	18,548	19,189
Obligaciones con el IESS	83	80
	<u>18,631</u>	<u>19,269</u>

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Singletary Holding	487,330	448,614
Carlos	415,000	415,000
Direcacero S.A.	322,000	-
Camila	193,792	207,530
Ardath S.A.	100,000	100,000
Carla	87,935	87,935
Intereses Singletary Holding	26,628	31,404
Geracero	-	290,000
Intereses Carla	-	1,902
	<u>1,632,685</u>	<u>1,582,385</u>
	(Nota 29)	

17. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	80,306	151,373
Crédito tributario impuesto a la renta	89,931	79,069
	<u>170,237</u>	<u>230,442</u>

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto a la renta por pagar	(1)	49,570	27,408
Impuestos por pagar		381	3,309
		<u>49,951</u>	<u>30,717</u>

Impuesto a la renta por pagar.

Anticipo para el año 2016 y provisión para el año 2015.

La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno. La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

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.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		409,131	1,130
(Más) Gastos no deducibles		118,471	123,450
(Menos) Ingresos exentos		200,000	-
(Menos) Amortización de pérdidas tributarias		102,283	-
Ganancia gravable		225,319	124,580
Tasa de impuesto a las ganancias del período		22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	(1)	49,570	27,408
Anticipo de impuesto a la renta		31,771	28,349
Impuesto a las ganancias del periodo		49,570	28,349
(Menos) Retenciones en la fuente del año		(49,152)	-
(Menos) Crédito tributario		(40,780)	-
Saldo por (pagar) cobrar	(2)	(40,362)	28,349

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial		28,349	30,117
Provisión del período	(1)	49,570	28,349
Crédito tributario		(40,780)	-
Pago IR		(77,501)	(30,117)
Saldo final	(2)	(40,362)	28,349

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos por impuestos diferidos:		
Amortización pérdidas tributarias	60,288	23,382

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2016:				
Propiedades de Inversión	3,820,890	4,420,709	(597,921)	-
Amortización pérdidas tributarias	274,037	-	-	(274,037)
	4,094,927	4,420,709	(597,921)	(273,088)

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados del período	Otro Resultado Integral	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2016:				
Amortización pérdidas tributarias	23,382	36,906	-	60,288
Año terminado en diciembre 31, 2015:				
Amortización pérdidas tributarias	23,382	-	-	23,382

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 1,100,000 y está constituido por 110.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de UA\$10,000 cada una.

20. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son de 60,633 y 417,453 respectivamente.

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016			Diciembre 31, 2015		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros razonable	Valor libros	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>						
Efectivo	442	-	-	1,674	-	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>						
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	29,902	-	-	164,646	-	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	374,304	2,184,066	2,184,066	371,619	1,625,362	1,625,362
Total activos financieros	404,648	2,184,066	2,184,066	537,939	1,625,362	1,625,362
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	(28,507)	-	-	(57,311)	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas.	(28,076)	(1,632,685)	-	(40,601)	(1,582,385)	-
Obligaciones con instituciones financieras	(75,736)	(3,119,520)	(3,119,520)	(217,097)	(3,030,781)	(3,030,781)
Préstamos de accionistas / socios	(100,718)	(1,388,252)	(1,388,252)	-	(1,392,778)	(1,392,778)
Total pasivos financieros	(233,037)	(6,140,457)	(4,507,772)	(315,009)	(6,005,944)	(4,423,559)
Instrumentos financieros, netos	171,611	(3,956,391)	(2,323,706)	222,930	(4,380,582)	(2,798,197)

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los ingresos corresponden al contrato de arrendamiento de sus propiedades FUNADEC, para el funcionamiento del Liceo Campoverde por 600,240 y 532,046, respectivamente.

24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Valor razonable propiedad de inversión	(1)	200,000	-
Intereses		163,917	131,722
Otros	(2)	324,173	18,772
		<u>688,090</u>	<u>150,494</u>

(1) Ingreso Exento por revalorización del Terreno (Propiedad de Inversión).

(2) En el año 2016, incluye a la condonación de la cuenta por pagar a Geracero S.A. por 318,344,44.

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Depreciaciones		135,743	113,444
Deterioro cuentas por cobrar		137,986	-
Impuestos y contribuciones		26,663	34,640
Honorarios profesionales		20,644	4,446
Mantenimiento y reparaciones		8,866	-
De personal		7,716	911
Seguros		6,830	-
Suman y pasan		<u>344,448</u>	<u>153,441</u>

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen	344,448	153,441
Servicios básicos	1,387	-
Amortizaciones	327	327
Publicidad	171	-
Suministros y materiales	91	-
Otros gastos	-	30,307
	346,424	184,075

26. GASTOS DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a 13,160 y 27,144, respectivamente.

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses préstamos bancarios	245,150	257,552
Intereses préstamos relacionadas (explícitos)	154,255	67,412
Comisiones bancarias	1,614	1,397
	401,019	326,361

28. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gasto donación	98,682	120,723
Varios no deducibles	8,385	2,727
Multas e intereses	1,463	-
Impuesto al valor agregado	125	20,275
Publicidad	-	105
Ajustes años anteriores	9,941	-
	118,596	143,830

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
FUNADEC	(Nota 8.1)	Cliente	374,304	371,619
FUNADEC	(Nota 13.1)	Relacionada	2,184,066	1,625,362
			<u>2,558,370</u>	<u>1,996,981</u>

Cuentas por pagar proveedores pagar relacionados corto plazo:

Proveedores locales	(Nota 14.2)	Préstamos	Préstamos	<u>28,076</u>	<u>40,601</u>
------------------------	-------------	-----------	-----------	---------------	---------------

Otras cuentas por pagar relacionados:

Santiago Falconí		Accionista	Préstamos	32,423	32,423
Juan Xavier Falconí Avellan		Préstamos	Préstamos	32,423	32,423
Mónica Cobo		Accionista	Préstamos	32,423	32,423
Gabriela Cobo		Accionista	Préstamos	32,423	32,423
Daniela Cobo		Accionista	Préstamos	32,563	32,563
Priscila Falconí		Accionista	Préstamos	32,563	32,563
Camila Pinto		Accionista	Préstamos	584,455	584,455
Carla Pinto		Accionista	Préstamos	612,287	612,287
Intereses por pagar				97,410	1,218
		(Nota 14.4)		<u>1,488,970</u>	<u>1,392,778</u>

Cuentas por pagar proveedores pagar relacionados largo plazo:

Singletary Holding		Accionista	Préstamos	487,330	448,614
Carlos		Préstamos	Préstamos	415,000	415,000
Direcacero S.A.		Accionista	Préstamos	322,000	-
Camila		Accionista	Préstamos	193,792	207,530
Ardath S.A.		Accionista	Préstamos	100,000	100,000
Carla		Accionista	Préstamos	87,935	87,935
Geracero		Préstamo	Préstamos	-	290,000
Intereses Singletary Holding		Accionista	Préstamos	26,628	31,404
Intereses Carla		Accionista	Préstamos	-	1,902

(Nota 16)

1,632,685

1,582,385

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas:				
Funadec Arriendo	Cliente	Ingreso	564,000	492,000
Funadec Intereses Arriendo	Cliente	Ingreso	21,305	27,991
Funadec Intereses Préstamos	Relacionada	Ingreso	142,612	103,731
Funadec (Intermediario)	Cliente	Reembolso	18,124	18,772
			746,041	642,494
Compras:				
Camila	Préstamo Relacionada	Interés	16,299	20,305
Remuneraciones al personal clave de la gerencia				
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios			4,597	4,446

30. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

a. BDO Ecuador Cía. Ltda.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene celebrado un contrato de servicios profesionales con la Compañía BDO Cía. Ltda., para la revisión de los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2016.

b. Russell Bedford Ecuador S.A.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantiene celebrado un contrato de servicios profesionales con la Compañía Russell Bedford Ecuador S.A., para la revisión de los estados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2016.

CAVSTATES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene un juicio como demandante, el cual no se encuentra resuelto, por lo cual no sugieren la existencia de alguna contingencia u obligación que requiera ser revelada o registrada en los estados financieros adjuntos.

Un resumen de los saldos de cuentas contingentes de activo, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Municipio de Quito ; (1)	22,138	160,125

(1) Se considera contingente porque el Municipio de Quito ha determinado el valor que muestran los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 como valor pendiente de pago por la expropiación de 52,174 a favor de CAVSTATES S.A.

32. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 29, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 29 de marzo de 2017.

[Firma manuscrita]