SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A. Y SUBSIDIARIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Informe del Auditor Independiente
Estado consolidado de situación financiera
Estado consolidado de resultados integrales
Estado consolidado de cambios en el patrimonio
Estado consolidado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros consolidados

Abreviaturas usadas:

US$.	Dólares estadounidenses
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado

Ing. Viviana Estévez MSC.
Calle: Delfín Treviño E2-175 y José Ugalde
Teléfono: 0998924636
Correo: viviestevez650@yahoo.com
Quito—Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A. Y SUBSIDIARIA

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Smart Alliance Energía S.A. y subsidiaria (en adelante "el Grupo"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Smart Alliance Energía S.A. y subsidiaria, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión

He realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*". Soy independientes de Smart Alliance Energía S.A. y subsidiaria, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Incertidumbre relacionada con el Negocio en Marcha

Sin modificar mi opinión. Llamo la atención a la Nota 1 de los estados financieros consolidados que indica que el Grupo ha incurrido en pérdidas consecutivas en los años 2016 y 2015, lo que ha conllevado a presentar un patrimonio neto deficitario de US$. 75.090 (2015 – US$. 40.929) así como, un capital de trabajo negativo de US$. 123.054 (2015 – US$. 104.868). Según la legislación societaria vigente en el Ecuador, cuando una empresa mantiene pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital social y el total de las reservas, se incurre en una causal de disolución. En consecuencia, los estados financieros consolidados adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre y están sujetos al éxito de las operaciones futuras. Los estados financieros consolidados adjuntos no reflejan los ajustes o reclasificaciones, que serían necesarios en caso de que el Grupo no estuviera en condiciones de operar como negocio en marcha o requiera reestructuraciones operativas importantes y por esta razón se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de los negocios y por montos o en plazos diferentes a los expuestos en los estados financieros consolidados adjuntos.

Ing. Viviana Estévez MSC.
Calle: Delfín Treviño E2-175 y José Ugalde
Teléfono: 0998924636
Correo: viviestevez650@yahoo.com
Quito—Ecuador

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de Smart Alliance Energía S.A. y subsidiaria, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 no fueron sujetos de auditoria externa; y, las cifras presentadas adjuntas a los estados financieros consolidados son únicamente información comparativa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar las sociedades o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero del Grupo.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalué los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Ing. Viviana Estévez MSC.
Calle: Delfín Treviño E2-175 y José Ugalde
Teléfono: 0998924636
Correo: viviestevez650@yahoo.com
Quito—Ecuador

- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables 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 del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluiría que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

He comunicado a la Administración del Grupo 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 del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Quito, 25 de octubre del 2017

Ing. Viviana Estévez MSc.
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros No. 1000

SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	5,640	4,723
Cuentas y documentos por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	7	13,790	150
Inventarios	8	969	2,476
Activo por impuestos corrientes	9	14,680	11,569
Total del activo corriente		35,079	18,918
PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO	10	47,964	63,939
Total del activo		83,043	82,857
Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		18,411	9,820
Compañías relacionadas	11	67,921	52,170
Otras cuentas por pagar	12	67,545	59,445
Pasivo por impuestos corrientes	13	2,284	215
Provisiones y acumulaciones	14	1,972	2,136
Total del pasivo corriente		158,133	123,786
Total del pasivo		158,133	123,786
PATRIMONIO (según estado adjunto)			
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		(59,555)	(33,827)
Participaciones no controladoras		(15,535)	(7,102)
Total del patrimonio		(75,090)	(40,929)
Total del pasivo y patrimonio		83,043	82,857

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Sánchez
Gerente General

Sofía Urgilés
Contadora General

SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Ingresos por ventas	15	64,356	28,025
Costos de ventas		(55,650)	(6,635)
Utilidad bruta		8,706	21,390
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	16	(52,002)	(63,912)
Gastos financieros	17	(693)	(631)
Otros no operacionales			
Otros ingresos		9,910	-
Pérdida antes del impuesto a la renta		(34,079)	(43,153)
Gasto por impuesto a la renta	19	(82)	-
Pérdida neta del año		(34,161)	(43,153)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
Pérdida neta y resultado integral del año		(34,161)	(43,153)
Pérdida neta y resultado integral del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		(25,728)	(34,827)
Participaciones no controladoras		(8,433)	(8,326)
Total		(34,161)	(43,153)

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Sánchez
Gerente General

Sofía Urgilés
Contadora General

SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas Acumuladas	Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	Participaciones No controladoras	Total
Saldos al 1 de enero del 2015		1,000	-	-	1,000	-	1,000
Apertura de capital subsidiaria		-	-	-	-	1,224	1,224
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	(43,153)	(34,827)	(8,326)	(43,153)
Saldo al 31 de diciembre de 2015		1,000	-	(43,153)	(33,827)	(7,102)	(40,929)
Apropiación reserva legal	28	-	29	(29)	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	(34,161)	(25,728)	(8,433)	(34,161)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		1,000	29	(77,343)	(59,555)	(15,535)	(75,090)

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Sánchez
Gerente General

Sofía Urgilés
Contadora General

SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	64,356	28,025
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(72,574)	51,437
Impuesto a la renta	(82)	-
Intereses recibidos y pagados, neto	(693)	(631)
Otros ingresos, egresos (neto)	9,910	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	917	78,831
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, mobiliario y quipo	-	(75,108)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(75,108)
Flujos de efectivo generados por (aplicados a) las actividades de financiamiento:		
Incremento neto de efectivo y equivalentes	917	3,723
Efectivo y equivalentes al principio de año	4,723	1,000
Efectivo y equivalentes al fin del año	5,640	4,723

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

Juan Carlos Sánchez
Gerente General

Sofía Urgilés
Contadora General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

SMART ALLIANCE ENERGÍA S.A., y su subsidiaria (en adelante "el Grupo") es una sociedad anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito, en la calle Francisco Salazar E10-58 y José Tamayo, al cierre del año 2016 no tuvo operaciones, salvo el registro de los gastos por depreciación y una factura que reembolso dichos gastos.

Los estados financieros consolidados de Smart Alliance Energía S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, se presentan consolidados con una subsidiaria en la cual posee una participación accionaria de más del 50%. La subsidiaria incluida en la consolidación de Smart Alliance Energía S.A. es:

La Birreria Bar Restaurante BRLB C.A., es una sociedad anónima constituida según escritura pública del 26 de marzo del 2015 y su objeto social consiste en el servicio de alimentos y bebidas.

Las políticas contables que utiliza la subsidiaria son consistentes con la que aplica Smart Alliance Energía S.A., en la preparación de los estados financieros.

Adicionalmente, al cierre del año 2016 el Grupo presenta un patrimonio neto deficitario de US$. 75.090 (2015 – US$. 40.929); así como, un capital de trabajo negativo de US$. 123.054 (2015 – US$. 104.868). Bajo estas condiciones el Grupo se encuentra incurso en una causal de disolución según la Ley de Compañías vigente en el Ecuador.

Comentarios de la Administración sobre el negocio en marcha

Los Accionistas de Smart Alliance Energía S.A., y subsidiaria informan que tienen la voluntad de continuar como un negocio en marcha, para lo cual seguirán realizando aportes de efectivo que permitan financiar las pérdidas operativas mensuales. Además, explican que el negocio se encuentra en una fase exploratoria inicial y que existe un plan de expansión que será aplicado una vez que las condiciones macro económicas del Ecuador sean favorables.

En consecuencia, los Accionistas se encuentran satisfechos de los resultados obtenidos hasta la fecha; y, consideran que las operaciones del Grupo serán rentables cuando apliquen su plan de expansión y las condiciones económicas del país mejoren; hasta tanto, la continuidad de Smart Alliance Energía S.A., y subsidiaria como negocio en marcha dependerá del apoyo financiero permanente de sus Accionistas.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico.

La preparación de los estados financieros consolidados de conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los

estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros separados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, dichos estados financieros consolidados no reflejan el efecto de ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso de que el Grupo no estuviera en condiciones de continuar operando como un negocio en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros consolidados adjuntos.

c) Consolidación

Los estados financieros adjuntos comprenden los estados financieros de Smart Alliance Energía S.A., consolidado con una subsidiaria.

Para la preparación de los estados financieros consolidados de Smart Alliance Energía S.A., y subsidiaria, se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la Sección 9 de las NIIF para Pymes. Con base en las cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre ellas se eliminaron.

Subsidiaria. - Es una entidad a la que Smart Alliance Energía S.A., controla, en la cual manifiesta tiene poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. El control es generalmente evidenciado con la tenencia de la mayoría de los derechos de voto.

Conforme al método de la participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado consolidado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación del Grupo en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

d) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos a la vista en instituciones bancarias.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación. -

El Grupo clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Grupo mantuvo activos financieros en las categorías de: "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, el Grupo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo y clientes comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a: proveedores, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

El Grupo reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen 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 significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial el Grupo valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, el Grupo presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Otras cuentas por cobrar. – Corresponden principalmente a saldos por recuperar por una factura emitida al cierre del año 2016 la cual se espera se liquide en el corto plazo, por lo tanto, su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Proveedores. – Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

- Compañías relacionadas. - Corresponden principalmente a saldos por recuperar de su parte relacionada que es espera se liquide en el corto plazo, por lo tanto, su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

- Otras cuentas por pagar. – Corresponde a préstamos de capital de trabajo que no devenga intereses y no tiene una fecha específica de pago.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si el Grupo transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones del Grupo especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, el Grupo evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedad, mobiliario y equipo

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, mobiliario y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Equipamiento de cocina	10
Decoración	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Menaje	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones del Grupo.

j) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en 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 cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

k) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan al Grupo y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

m) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil de propiedad, mobiliario y equipo: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgos financieros

Las actividades del Grupo la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos del Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Grupo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito el Grupo que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para el Grupo. El Grupo monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍAS

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2016	2015
ACTIVO		
Medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,640	4,723
Otras cuentas por cobrar	12,790	150
	18,430	4,873

	2016	2015
PASIVO		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	18,411	9,820
Compañías relacionadas	66,921	52,170
Otras cuentas por pagar	67,545	59,445
	152,877	121,435

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Caja chica	200	200
Bancos locales	5,440	4,523
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	5,640	4,723

NOTA 7 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Strategies & Solutions Asesores Cía. Ltda.	10,640	-
Anticipo de sueldos	3,150	-
Anticipo de proveedores	-	150
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	13,790	150

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Inventario de bebidas no alcohólicas	-	82
Inventario de bebidas alcohólicas	-	1,425
Inventario de menaje	969	969
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	969	2,476

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Crédito tributario del (IVA)	12,602	7,076
Retención en la fuente del impuesto a la renta	1,533	-
Retención en la fuente (IVA)	197	1,258
Impuesto al valor agregado (IVA)	348	3,235
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	14,680	11,569

NOTA 10 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Equipamiento de cocina	693	693
Decoración	19,789	19,789
Equipo de computación	1,517	1,517
Vehículos	29,009	29,009
Menaje	24,100	24,100
Total de propiedades y equipo	75,108	75,108
(Menos):		
Depreciación acumulada	(27,144)	(11,169)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	47,964	63,939

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO
(Continuación)

	Equipamiento de cocina	Decoración	Equipo de computación	Vehículos	Menaje	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	-	-	-	-	-	-
Adiciones	693	19,789	1,517	29,009	24,100	75,108
Depreciación del año	(33)	(3,132)	(408)	(4,835)	(2,761)	(11,169)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	660	16,657	1,109	24,174	21,339	63,939
Depreciación del año	(70)	(6,596)	(494)	(5,802)	(3,013)	(15,975)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	590	10,061	615	18,372	18,326	47,964

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2016, el Grupo no mantiene pignorado su propiedad, mobiliario y equipo.

NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de la principal transacción realizada durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizados estás operaciones fueron acordadas entre ellas; y, según la Administración del Grupo son equiparables con el mercado para transacciones realizadas con terceros no relacionados.

	2016	2015
Préstamos de capital de trabajo		
Corporate Partners Asociados S.A.	15,751	52,170
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	15,751	52,170

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo. Por las cuales no se han entregado garantías específicas sobre las mismas y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
PASIVOS		
Cuentas por pagar		
Corporate Partners Asociados S.A.	67,921	52,170
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	67,921	52,170

Remuneración del personal clave:

Durante el año 2016, el Grupo no registra remuneración del personal clave.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		2016	2015
Señor Abraham Ulloa	(1)	10,000	10,000
Señor David Couch	(1)	33,655	33,584
Señora Michelle Rodríguez	(1)	12,270	8,058
Otros menores	(2)	11,620	7,803
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		67,545	59,445

(1) Las cuentas por pagar corresponden a préstamos de capital de trabajo, los cuales no devengan intereses y tampoco tienen una fecha específica de pago.

(2) Corresponden a préstamos de capital de trabajo de: Gustavo Chávez por US$ 2.836; Santiago Núñez por US$ 2.285; Trattoria La Voce por US$ 2.300; así como US$ 4.042 por provisión de gastos de servicios externos de atención a clientes.

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende:

		2016	2015
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	82	-
Retención en la fuente impuesto a la renta		95	105
Retención en la fuente IVA		133	110
IVA en ventas		1,974	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		2,284	215

(1) Ver Nota 18

NOTA 14 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Sueldos por pagar	1,076	1,192
Décimo tercer sueldo	100	322
Décimo cuarto sueldo	305	335
Aportes al IESS	491	287
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	1,972	2,136

NOTA 15 – INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde a la venta por servicios de bebidas alcohólicas, no alcohólicas y alimentos. Producto de la operación del Bar y Restaurante La Birreria, el cual se encuentra ubicado en la Francisco de Orellana E1-132 y Línea Férrea, sector de Cumbayá en Quito.

NOTA 16 – GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2016	2015
Comisión en tarjetas de crédito	1,709	618
Depreciación	15,973	11,169
Gasto de ventas	19,279	9,087
Arriendos	7,839	8,126
Mantenimiento de instalaciones	2,172	380
Otros menores	6,739	35,150
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	52,002	63,912

NOTA 17 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	2016	2015
Interés pagado	693	631
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	693	631

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	82	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	82	-

El Grupo al cierre del año 2016 y 2015 se encuentra exenta del cálculo del anticipo mínimo de impuesto.

Aspectos Tributarios

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.

- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

- Incremento de la tarifa del IVA del 12% al 14% por el período de un año (hasta abril del 2017).

NOTA 20 – PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el capital social de Smart Alliance Energía S.A., es de US$. 1000 dividido en 1000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (25 de octubre del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración del Grupo, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros consolidados que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 25 de octubre del 2017 del Representante legal de Smart Alliance Energía S.A., y subsidiaria y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Juan Carlos Sánchez
Gerente General

Sofía Urgilés
Contadora General