

**SOCIEDADES HOLDING S.A.  
SOCIEDADESHOLD**

**INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Señores:

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

**EXP: 177947**

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sirvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Atentamente,



Ernesto Frias Ramos  
SC-RNAE-2-663

**SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 18

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

### **SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD**

#### **1. Opinión.**

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **2. Bases para la opinión.**

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### **3. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad o utilizar el principio de empresa en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. El Consejo de Administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía

4. Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a las NIA siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Hemos comunicado a la gerencia, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



ERNESTO FRIAS RAMOS  
SC- RNAE-2-663  
Abril 20, 2017  
Guayaquil-Ecuador

SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADES HOLD

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	12.498	4.415
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	1.271.015	1.302.104
Otros activos corrientes		161	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1.283.674</u>	<u>1.306.519</u>
Inversiones en acciones	5	3.684.809	3.049.781
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>4.968.483</u>	<u>4.356.300</u>



Fernando Ortega  
GERENTE GENERAL



Ines Arias  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2016	2015
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	6	5.955	5.412
Cuentas por pagar accionistas	7	2.739.682	2.556.141
Cuentas por pagar compañías relacionadas	4	1.097.903	1.096.515
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.843.540</b>	<b>3.658.068</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.843.540</b>	<b>3.658.068</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	11	10.000	10.000
Reserva legal		5.000	-
Resultados acumulados		684.016	536.711
Resultado integral total del ejercicio		425.927	151.521
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1.124.943</b>	<b>698.232</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>4.968.483</b>	<b>4.356.300</b>

  
Fernando Ortega

GERENTE GENERAL

  
Inés Arias

CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.

SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD

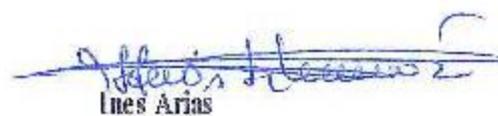
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	8	436.758	166.775
Utilidad bruta		<u>436.758</u>	<u>166.775</u>
<u>GASTOS:</u>			
Gastos administrativos	10	10.777	15.238
Gastos financieros		54	16
		<u>10.831</u>	<u>15.254</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores sobre Impuestos las utilidades e Impuesto a la renta		<u>425.927</u>	<u>151.521</u>
Participación trabajadores		-	-
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		<u>425.927</u>	<u>151.521</u>
Impuesto a la Renta		-	-
Resultado integral total del ejercicio		<u>425.927</u>	<u>151.521</u>

  
Fernando Ortega  
GERENTE GENERAL

  
Ines Arias  
CONTADOR GENERAL

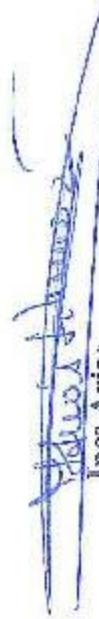
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Reserva legal	Utilidad años anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01-01-2015</b>	10,000	-	-	536,711	546,711
<b>Movimiento</b>					
Transferencia	-	-	536,711	(536,711)	-
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	151,521	151,521
<b>SALDO AL 31-12-2015</b>	10,000	-	536,711	151,521	698,232
<b>Movimiento</b>					
Transferencia	-	-	151,521	(151,521)	-
Apropiación reserva legal	-	5,000	(5,000)	-	-
Ajustes	-	-	784	-	784
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	425,927	425,927
<b>SALDO AL 31-12-2016</b>	10,000	5,000	684,016	425,927	1,124,943

  
**Fernando Ortega**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ines Arias**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	467,347	127,863
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(9,061)	(40,518)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u>458,286</u>	<u>87,345</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>		
inversiones en socios	(635,028)	(95,752)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u>(635,028)</u>	<u>(95,752)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Accionista	183,541	-
Ajuste al patrimonio	784	-
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<u>184,325</u>	<u>-</u>
Incremento (Disminución) del efectivo	8,083	(8,407)
Más efectivo al inicio del periodo	4,415	12,822
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>12,498</u>	<u>4,415</u>

  
 Fernando Ortega  
 GERENTE GENERAL

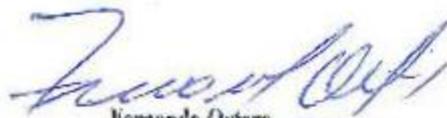
  
 Ines Ariles  
 CONTADOR GENERAL

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

**SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADES HOLD**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA</b>		
<b>DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)</b>		
<b>POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado integral total del ejercicio	425,927	151,521
	<u>425,927</u>	<u>151,521</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	31,089	(38,912)
Otras cuentas por cobrar	(61)	-
Cuentas por pagar	543	5,348
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,388	(30,612)
	<u>32,859</u>	<u>(64,176)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)</b>		
<b>POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
	<u>458,786</u>	<u>87,345</u>



Fernando Ortega  
**GERENTE GENERAL**



Ines Arias  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

## **1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en el Cantón de Guayaquil el 21 de marzo de 2014 e inscrita en el registro mercantil el 1 de abril de 2014. Tiene por como objeto social la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

**Operaciones.-** La compañía se dedica a la administración de compañías a través de la tendencia de acciones. La compañía tiene su domicilio en la parroquia Tarqui-Guayaquil entre Primero de Mayo y Carchi número 1105.

## **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.1. Base de presentación.-** Los estados financieros de SOCIEDADES HOLDING S.A. SOCIEDADESHOLD, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo en caja y bancos.-** Corresponde al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

**Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**Cuentas por pagar relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago adquiridas en años anteriores exigibles a corto plazo, por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**2.5. Inversiones en acciones.-** Dependiendo del porcentaje de participación en las sociedades, las inversiones en acciones están registradas al valor patrimonial proporcional.

#### **2.6. Reservas y Resultados Acumulados.-**

**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. Al cierre del 2016 la Compañía ya contaba como reserva legal con el 50% sobre el capital suscrito.

**Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**2.7. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se reciben los dividendos en efectivo.

La Compañía genera sus ingresos principalmente del rendimiento de sus acciones.

**2.8. Provisión para impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22% respectivamente.

**2.9.- Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	-	12
Banco Bolivariano	12.498	4.403
	<u>12.498</u>	<u>4.415</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

### 4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas consistían en:

#### Por cobrar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Palmeras Industrializadas S.A.	266.518	558.398
Inversionista Mabis S.A.	695.619	717.169
Inversionista Brisdal S.A.	28.337	26.537
Biochongon	280.541	-
	<u>1.271.015</u>	<u>1.302.104</u>

#### Por pagar

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Procesadora de Alimentos S.A.	281.692	176.679
Rosalía Nevarez	816.211	919.836
	<u>1.097.903</u>	<u>1.096.515</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	<u>2016</u>			<u>Total</u>
	<u>Prestamos</u>	<u>Aportes</u>	<u>Otros</u>	
Palmisa	292.125	-	245	292.370
Mabis	178.450	200.000	-	378.450
Brisdal	1.800	-	-	1.800
Biochongon	4.000	276.541	-	280.541
Prodal	105.000	-	13	105.013
	<u>581.375</u>	<u>476.541</u>	<u>258</u>	<u>1.058.174</u>

2015					
	Prestamos	Chequos girados	Transferencia de saldos	Otros	Total
Palmisa	123.515	183.000	117.845	72	424.432
Brisdal	28.000	8.000	-	-	36.000
Prodal	20.000	-	26.827	-	46.827
Mabis	187.000	202.000	117.845	-	506.845
	<b>358.515</b>	<b>393.000</b>	<b>262.517</b>	<b>72</b>	<b>1.014.104</b>

## 5. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de inversiones en acciones consistían en:

	ACCIONES	%	2016	2015
Procesadora de Alimentos S.A. Prodal	186.249	99,50%	544.265	964.144
Inversionista Mabis S.A.	106.046	99,50%	265.619	291.311
Inversionista Brisdal S.A.	24.676	99,50%	210.739	183.573
Inmobiliaria Heta S.A.	796	99,50%	120.015	117.045
Palmisa Palmeras Industrializadas S.A.	80.640	66,67%	1.181.154	449.152
Biochongon S.A.	540	66,67%	256.744	60.000
Banco Bolivariano C.A.	1.106.373	0,54%	1.106.273	984.556
			<b>3.684.809</b>	<b>3.049.781</b>

**Procesadora de Alimentos S.A. Prodal-** Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad la elaboración de productos alimenticios, donde la compañía tiene una participación del 99,50% sobre el capital social.

**Inversionista Mabis S.A.-** Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad el cultivo de maíz y cultivo de palma africana, donde la compañía tiene una participación del 99,50% sobre el capital social.

**Inversionista Brisdal S.A.-** Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad el cultivo de palma africana, donde la compañía tiene una participación del 99,50% sobre el capital social.

**Inmobiliaria Heta S.A.-** Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, donde la compañía tiene una participación del 99,50% sobre el capital social.

**Palmisa Palmeras Industrializadas S.A.-** Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad la industrialización de productos agrícolas especialmente oleaginosas como: palma africana, soya, ajonjolí, la compra-venta y exportación de los mismos, donde la compañía tiene una participación del 66,67% sobre el capital social.

**Biochongon S.A.-** Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad el cultivo de productos agrícolas, donde la compañía tiene una participación del 66,67% sobre el capital social.

**Banco bolivariano C.A.-** Es una sociedad ecuatoriana que tiene por actividad intermediación monetaria realizada por la banca comercial, donde la compañía tiene una participación del 0,54%. En el año 2016 la compañía recibió dividendos en acciones por 121,717

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	5.916	5.412
Impuestos	39	-
	<u>5.955</u>	<u>5.412</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas por pagar accionista consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fernado Ortega Cabeza	1.794.971	1.751.201
Juan Cordovez Ortega	157.452	134.157
Maria Cordovez Ortega	157.452	134.157
Rita Cordovez Ortega	157.451	134.156
Isabel Cordovez Nevarez	157.452	134.156
Santiago Cordovez Nevarez	157.452	134.157
Veronica Cordovez Nevarez	157.452	134.157
	<u>2.739.682</u>	<u>2.556.141</u>

Corresponde a préstamos, no devenga intereses ni tiene fecha de vencimiento.

## 8. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dividendos en acciones	121.717	95.751
Dividendos en efectivos	730	71.024
Inversiones en acciones	314.311	-
	<u>436.758</u>	<u>166.775</u>

## 9. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Suministro	20	-
Servicios y honorarios	5.175	-
Impuestos y contribuciones	4.910	15.236
Iva-Administracion	660	2
Gastos no deducibles	12	-
	<u>10.777</u>	<u>15.238</u>

## 10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social está conformado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

- Fernando Ortega Cabeza	5,000 Acciones
- Juan Cordovez Ortega	834 Acciones
- Maria Cordovez Ortega	833 Acciones
- Rita Cordovez Ortega	833 Acciones
- Isabel Cordovez Nevarez	833 Acciones
- Santiago Cordovez Nevarez	834 Acciones
- Veronica Cordovez Nevarez	833 Acciones
<b>TOTAL</b>	<b>10,000 ACCIONES</b>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (20 de Abril del 2017), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

## 11. 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 la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La compañía realizó una apropiación de reserva legal por US\$ 5.000 correspondiente al año 2015.

## 12. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

### Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en

la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

#### Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

#### Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

#### Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2016	2015
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	425,927	151,521
(-) 15% Participación trabajadores	-	-
(-) Dividendos exentos	(436,758)	(166,775)
(+) Gastos no deducibles	12	18
(+) Gastos incurridos para generar Ing. Exentos	10,819	15,236
Base de cálculo del Impuesto a la Renta	-	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 13. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con otros deudores y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía tiene créditos con sus relacionadas por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

**Riesgo de liquidez.-** La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son los cobros de dividendos.

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación del presente informe (20 de Abril del 2017) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.