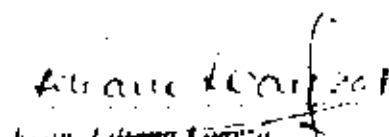


SEALTIEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

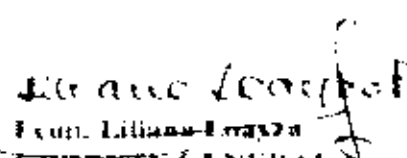

Juan Esteban Lora
GERENTE GENERAL

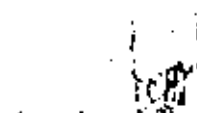

Ing. Jacquelin González
CONTADOR
REG. G. 12.046

BALANCE GENERAL			
Diciembre 31.		31/12/2016	31/12/2015
Activos			
Activos corrientes:	Notas		
Efectivo	3	91.48	1,667.73
Inversiones	4	0.00	0.00
Cuentas por cobrar	5	421,786.04	267,613.90
Inventario	6	10,675.62	105,581.18
Activos por impuestos corrientes	7	13,625.66	12,023.89
Otros activos corrientes	8	17,185.74	7,771.72
Total activos corrientes		461,364.54	394,658.40
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	9	525,957.75	532,171.83
Activos Intangible		3,653.75	3,858.75
Total activos no corrientes		529,611.50	536,030.58
Total Activos		988,976.04	930,688.98
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	10	21,920.71	157,621.08
Obligaciones con instituciones financieras	11	12,038.34	0.00
Otras obligaciones corrientes	12	29,153.61	5,220.17
Total pasivos corrientes		63,112.66	157,841.25
Obligaciones financieras no corriente	14	466,788.42	340,000.00
Total pasivos		529,901.11	497,841.25
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	15	400,800.00	400,800.00
Reserva legal	16	1,428.79	1,428.79
Utilidad acumulada		30,618.94	27,531.92
Utilidad (pérdida) del ejercicio		36,227.20	5,087.02
Total patrimonio de los accionistas		459,074.93	432,847.73
		988,976.04	930,688.98

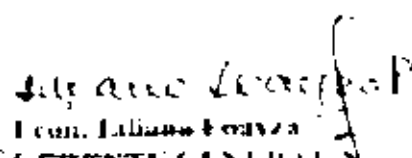
0.00

0.00


 Econ. Liliana Lozano
 GERENTE GENERAL


 Ing. Jacqueline González
 CONTADOR
 REG. 12,12,046

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31.		31/12/2016	31/12/2015
Ventas	18	315,118.17	389,702.56
Costo de ventas	19	185,149.16	209,453.72
Utilidad bruta en ventas		129,969.01	180,248.84
Gastos de administracion	20	41,059.81	174,174.96
Utilidad (pérdida) en operación		88,909.20	6,073.88
mas			
Otros ingresos		0.00	0.00
menos			
Gastos financieros, netos		49,191.63	209.70
Otros gastos		349.20	349.25
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		39,558.37	5,514.93
Participacion a trabajadores	12	5,933.76	952.15
Impuesto a la renta	13	7,397.41	1,475.76
Utilidad (pérdida) Neta		26,227.20	3,087.02

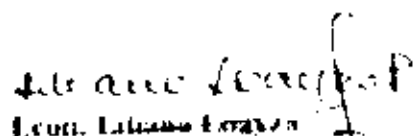

 Lic. Liliana Escobar
 GERENTE GENERAL

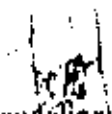

 Ing. Jacqueline Gonzalez
 CONFADOR
 REG. C.12.046

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (Expresados en dólares)		
	31/12/2016	31/12/2015
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(1,576,231)	(1,808,34)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	(118,973,64)	136,680,44
Clases de cobros por actividades de operación	551,610,15	45,899,49
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	551,610,15	45,899,49
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	(670,583,79)	90,780,95
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(576,616,89)	0,00
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(37,167,86)	0,00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades derivadas de las pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	(49,101,63)	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	(7,397,41)	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	90,780,95
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE INVERSIÓN	0,00	(533,570,34)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	(533,570,34)
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) FINANCIACIÓN	117,397,41	395,081,56
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	400,000,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	(10,000,00)	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0,00	0,00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	7,397,41	(4,918,44)
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(1,576,231)	(1,808,34)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	1,667,71	3,476,05
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	91,48	1,667,71

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**
(Expresados en dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	39,558.37	5,514.93
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	21,750.25	6,519.53
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8,419.08	6,519.53
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) del periodo	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	7,397.41	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	5,933.76	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(180,282.26)	124,645.98
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(44,536.83)	(355,837.53)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(120,495.85)	0.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	8,419.08	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	94,905.56	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	1,844.75	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(117,260.14)	0.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0.00	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	19,986.04	0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	16,788.42	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(39,933.29)	480,483.51
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(118,973.64)	136,680.44


Leonil Lázaro Escayón
GERENTE GENERAL


Ing. Jacqueline González
CONTADOR
REG. C.12.046

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

1. Descripción del negocio.

SEALTIEL S.A., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 05 de febrero del 2010, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigesima octava del cantón Guayaquil con fecha 20 de febrero del 2010, su actividad económica principal está orientada a la explotación, producción, y administración agrícola en todas sus fases.

La composición accionaria:

Las acciones de SEALTIEL S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
PMB NEGOCIOS S.A	396,792	99%
Leayza Proaño Urbina Catalina	4,008	1%
Total	400,800	100%

2. Resumen de las principales políticas contables

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMEs), adoptadas por la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, que está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicable al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016, tal como se describen en estas políticas de contabilidad.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos; los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del

2.3. Activos Financieros

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantendidos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento

Cuentas por cobrar

Corresponden a cuentas pendientes de cobro, por ventas de productos y servicios respecto a la actividad propia del negocio, las mismas que se registran inicialmente al valor razonable. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se midiran al costo amortizado. No se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo. Las cuentas por cobrar, también incluyen cuentas por cobrar relacionadas, Anticipos entregados, cuentas por cobrar empleados, terceros.

Provisión para Cuentas incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos en el párrafo 11.21.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en el ejercicio corriente, en sus cuentas por cobrar, con cargo a resultados del ejercicio.

2.4. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

2.5. Activos por impuestos corrientes

Se registrara los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados.

2.6. Propiedad Planta y Equipo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. La compañía reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos

Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	20 años
Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

2.7. Otros Activos no Corrientes

Los otros activos se reconocen a su costo de adquisición cuyo gasto será devengado acorde al beneficio recibido y será enjuo el método lineal.

2.8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

SEALTIEL S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que SEALTIEL S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

2.9. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconocerá a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporarias).

La provision para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable. El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

2.10. Beneficios a empleados

a) Participación a trabajadores

El reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los gastos.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación de trabajadores del 15% de utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

2.11. Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de socios, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.12. Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta neta de descuentos y devoluciones otorgados.

2.13. Reconocimiento de gastos operacionales

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.14. Estado de Flujo de Efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

2.15. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

Las estimaciones y criterios usados incluyen la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Caja chica	81.56	206.61
Caja chica oficina	9.92	86.00
Banco Internacional	0.00	1,375.10
	<u>91.48</u>	<u>1,667.71</u>

4. Cuentas por cobrar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Cientes cartera	299,229.93	9,700.66
PMB Negocios S. A.	0.00	47,658.17
Maria Ramirez	0.00	6,039.89
Briegleb	0.00	480.53
Cuentas por cobrar	0.00	497,334.27
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo proveedores	121,494.08	5,825.38
Cuentas por cobrar empleados	0.00	125.00
Guillen Rios Roberto Ivan	1,062.03	450.00
	<u>421,786.04</u>	<u>267,613.90</u>

6. Inventarios

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Mantenimiento de cultivo heda perseverancia 2 (La Margot)	10,675.62	105,581.18
	<u>10,675.62</u>	<u>105,581.18</u>

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

7. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Retención en la fuente 1 ^{ra}	1,262.10	0.00
Retención en la fuente 2 ^{da}	9,790.54	6,184.30
Otros créditos tributarios	573.02	0.00
IVA compra de bienes	0.00	1,338.71
Retenciones IVA 100%	0.00	4,500.88
	<u>11,625.66</u>	<u>12,023.89</u>

8. Otros activos corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Casa en construcción	17,185.74	7,771.72
	<u>17,185.74</u>	<u>7,771.72</u>

9. Propiedad, planta y equipo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Planta y Equipos	5,000.00	5,000.00
Vehículos	28,570.34	28,570.34
Terreno Agrícola	500,000.00	500,000.00
	<u>533,570.34</u>	<u>533,570.34</u>
Depreciación acumulada	(7,612.59)	(1,398.51)
	<u>525,957.75</u>	<u>532,171.83</u>

(-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

Dep. acumulada de plantas y equipos	(541.71)	(41.67)
Dep. acumulada vehículos	(7,070.88)	(1,356.84)
	<u>(7,612.59)</u>	<u>(1,398.51)</u>

El movimiento fue como sigue:

Costo

Saldo Inicial	533,570.34	533,570.34
Retiros/ventas	0.00	0.00
Adiciones	0.00	0.00
	<u>533,570.34</u>	<u>533,570.34</u>

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Depreciación

Saldo Inicial	(1,398.51)	(1,398.51)
Adiciones	(6,214.08)	0.00
Retiros/Ventas	0.00	0.00
	(7,612.59)	(1,398.51)

10. Cuentas por pagar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue.

	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores nacionales	9,649.69	127,738.31
Diners club del Ecuador	693.95	0.00
Mastercard	100.23	0.00
Visa banco pichincha	34.30	0.00
Portecol S.A.	4,406.40	24,882.77
Cuentas por liquidar	7,023.53	0.00
Locales	12.61	0.00
	21,920.71	152,621.08

11. Obligaciones financieras

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue.

	31/12/2016	31/12/2015
Banco Internacional	12,038.34	0.00
	12,038.34	0.00

12. Otras obligaciones corrientes

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue.

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Obligaciones laborales</u>		
Nomina por pagar	685.49	0.00
Beneficios sociales	0.00	0.00
Décimo tercer sueldo	(11) 181.76	181.76
Décimo cuarto sueldo	(31) 1,545.70	378.56
Vacaciones	(11) 1,200.23	168.23
IESS por pagar	0.00	0.00
IESS por pagar 21.5%	428.58	418.78
Prestamo quirografario	71.66	0.00
15% participacion de trabajadores	5,933.76	952.15

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Obligaciones Tributarias

Otros 2%	9.10	3,016.18
Honorarios profesionales	33.33	33.33
Transporte	7.00	0.00
Predomina la mano de obra	120.70	0.00
Transferencia de bienes muebles	33.92	28.70
IVA cobrado ventas de servicios	31,455.97	0.00
Retención IVA 100%	46.67	40.00
Retención IVA 30%	2.36	2.48
IMPUESTOS A LA RENTA	7,397.41	0.00
	29,153.64	5,220.17

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31/12/2016 31/12/2015

Beneficios Sociales:

Saldo inicial	728.55	728.55
Provisión de año actual	13,549.84	4,552.88
Pagos efectuados	(11,350.70)	(4,552.88)
	2,927.69	728.55

(2) Participación de trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

31/12/2016 31/12/2015

Saldo inicial	0.00	0.00
Provisión de año actual	7,397.41	0.00
Pago de utilidades año anterior	0.00	0.00
	7,397.41	0.00

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

13. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:		31/12/2016	31/12/2015
Descripción			
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL		39,558.37	5,514.93
Menos:			
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 31 L.R.T.)		0.00	0.00
15% Participación a trabajadores (cl)		5,933.76	952.15
Más:			
Gastos no deducibles locales		0.00	349.25
UTILIDAD GRAVABLE - PÉRDIDA		33,624.61	4,912.03
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 L.R.T. APO. 4º y 5º L.R.T.)		33,624.61	4,912.03
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 L.R.T. APO. 4º y 5º L.R.T.)		0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		7,397.41	1,080.65
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR: SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE			
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		7,397.41	1,080.65
Menos: Anticipo Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente		6,040.61	1,475.76
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		1,356.80	0.00
Más:			
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		6,040.61	1,475.76
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		4,868.34	7,660.06
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos			
Credito Tributario de Años Anteriores		6,184.30	
Credito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas			
Exoneración y Credito Tributario por leyes especiales (n)		573.02	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		4,228.25	6,184.30

14. Obligaciones financieras a L/P

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Corporación Financiera Nacional	450,000.00	340,000.00
Poncol S.A.U.P	16,788.42	0.00
	466,788.42	340,000.00

Préstamo corporación financiera de 450,000.00 N° operacion 0020562210
fecha inicio 19 de agosto de 2015 vence el 02 de julio de 2024 con una tasa
de interes del 11.49%

15. Capital social

El capital social de la compañía es de Cuatrocientos mil ochocientos dólares Americanos, dividido en 400,800.00 acciones de un dolar americano de valor cada una, cada accion da derecho a un voto en la Junta General, a participar en las utilidades y a los demás derechos establecidos en la ley.

16. Reservas

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. Resultados Acumulados

Según resolución N° SC/ICL/CPA/ERS/G.11007 emitida por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que la cuenta Reserva de Capital, donaciones, Reserva por Valuación y Superávit, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para PYMES deben ser transferidos a la cuenta Resultados acumulados.

18. Ingresos ordinarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Venta de entia	126,210.45	0.00
Comisiones	0.00	21,288.39
Asesoramiento Financiero	188,907.72	368,411.60
Otros ingresos	0.00	2.57
	<u>315,118.17</u>	<u>389,702.56</u>

19. Costos de ventas y producción

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Costo de haciendas		
Gastos de construcción	12.50	0.00
Gastos de producción heda. Perseverancia	135,270.19	195,599.06
Combustible heda.	5,364.94	1,479.18
Gastos legales, notariales	1,047.20	3,135.52
Gasto varios caja chica heda	1,382.30	1,486.88
Peajes	573.00	152.34
Fertilizantes y otros	8.50	0.00
Mantenimiento vehículos heda	631.72	0.00
(+) mano de obra directa		
Sueldos y salarios	24,768.00	5,161.20
Decimotercer sueldo	2,064.00	430.10
Decimocuarto sueldo	1,830.00	354.00
Vacaciones	1,032.00	215.05
Alimentación deducible heda	7,773.86	813.34
Aporte patronal 12.15%	3,009.31	627.05
Fondo de reserva	381.64	0.00
	<u>185,149.16</u>	<u>209,453.72</u>

SEALTIEL S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

20. Gastos administrativos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2016	31/12/2015
Gastos generales		
IVA gasto	4,533.62	0.00
Impuestos y contribuciones	6,944.50	6,141.55
Gastos administrativos y operativos		
Suministros de oficina deducible	146.04	0.00
Honorarios deducibles	4,111.10	16,734.31
Mantenimiento de oficina deducible	4,649.83	2,598.13
Mantenimiento de oficina no deducible	530.00	0.00
Mantenimiento vehículos ad deducible	1,216.27	0.00
Mantenimiento vehículo no deducible	4.38	0.00
Sueldos y salarios	0.00	3,300.00
Décimo tercer sueldo	0.00	275.03
Décimo cuarto sueldo	0.00	295.00
Vacaciones	0.00	137.47
Fondo de reserva	49.98	216.58
Aporte patronal rec e secap	0.00	444.06
Uniformes	0.00	872.25
Bono por desahucio	800.00	500.00
Alimentación deducible	413.14	0.00
Luz	42.48	0.00
Telefono	247.50	59.55
Internet	28.37	0.00
Comisiones deducible	30.00	31,982.35
Comision no deducible	0.00	654.69
IVA gasto	0.00	16,213.83
Servicios contratados	6,067.55	60,141.34
Servicio de auditoria y tributario	0.00	222.22
Gastos de alimentacion heda	0.00	330.00
Arrendos deducibles	0.00	20,400.00
Gastos legales	0.00	3,753.62
Suministros varios deducible	13.00	116.00
Gastos administrativos		
Flete y transporte	600.00	0.00
Seguros vehiculos	996.50	0.00
Movilizacion-combus deducible	323.25	0.00
Depreciacion	6,214.08	1,398.51
Amortizacion	2,205.00	2,205.00
Otros gastos administrativos	893.22	5,183.51
	41,059.81	174,174.96

21. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

22. **Riesgos** Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio.

Riesgos país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de Liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez de la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores.

23. **Otras revelaciones**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

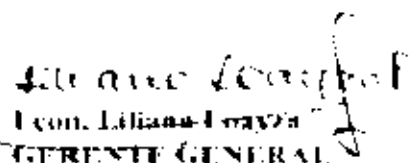
24. **Eventos Subsecuentes**

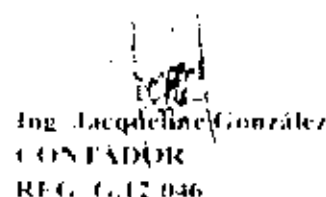
Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

25. **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración de la compañía e.

12 de abril del 2017


Liliana Lozano
GERENTE GENERAL


Ing. Jacqueline González
CONTADOR
REG. C.12.046