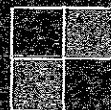


2016

Estados Financieros y Notas a los Estados Financieros Sánchez García & Asociados S.A.

Al 31 de diciembre de 2016





SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.
TAX & LEGAL

SANCHEZ GARCIA Y ASOCIADOS S.A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2016

	2015	2016
10.00.00.00 ACTIVO	2.154.249,34	2.159.573,83
11.00.00.00 ACTIVO CORRIENTE	1.154.637,94	1.169.534,67
11.01.00.00 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFCTIVO	53.346,14	75.859,54
11.01.01.00 CAJA CHICA	-	158,50
11.01.01.01 CAJA CHICA DE GUAYAQUIL	-	103,94
11.01.01.02 CAJA CHICA DE QUITO	-	54,56
11.01.02.00 BANCOS	53.346,14	75.701,04
11.01.02.01 BANCO DEL PICHINCHA (CORRIENTE)	7.670,09	19.779,12
11.01.02.02 BANCO BOLIVARIANO (CORRIENTE)	43.253,61	53.499,62
11.01.02.03 BANCO INTERNACIONAL (AHORROS)	2.422,44	2.321,73
11.01.02.04 BANCO INTERNACIONAL (CORRIENTE)	-	100,57
11.02.00.00 ACTIVOS FINANCIEROS	1.099.185,31	1.091.568,64
11.02.01.00 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES CORTO PLAZO	353.728,45	633.892,14
11.02.01.01 CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS	271.651,33	481.806,64
11.02.01.02 CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS	80.577,36	158.506,18
11.02.01.04 OTRAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTE	5.138,82	-
11.02.01.05 PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-3.639,06	-6.420,68
11.02.02.00 INVERSIONES	123.092,24	103.519,20
11.02.02.01 EN ACCIONES A VALOR RAZONABLE	123.092,24	103.519,28
11.02.03.00 CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL	7.739,22	10.490,31
11.02.03.03 PRESTAMOS IESS (QUIROGRAFARIOS/HIPOTECARIOS)	485,46	2.656,60
11.02.03.06 PRESTAMOS OTORGADOS AL PERSONAL	7.253,76	6.979,01
11.02.03.08 ANTICIPOS PARA COMPRAS DE LA EMPRESA	-	854,70
11.02.05.00 CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES	70.851,12	65.377,82
11.02.05.01 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR IVA	3.501,88	4.170,47
11.02.05.02 IMPUESTO IVA PAGADO EN COMPRAS	8.384,93	5.124,57
11.02.05.04 RETENC. EN LA FTE. DE IVA A LA CIA. 70%	14.222,10	7.363,35
11.02.05.08 RETENC. EN LA FTE. RENTA A LA CIA 2%	40.200,21	36.630,90
11.02.05.09 RETENC. EN LA FTE. RENTA A LA CIA 10%	-	320,00
11.02.05.10 RETENC. EN LA FTE. DE IVA A LA CIA. 100%	4.933,12	8.571,58
11.02.05.14 RETENCIONES SOBRE DIVIDENDOS	6.594,61	-
11.02.05.15 CREDITO TRIBUTARIO POR IMPTO A LA RENTA	1.014,27	3.196,95
11.02.06.00 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO	30.575,29	72.865,52
11.02.06.01 ANTICIPO PAGADO A PROVEEDORES VARIOS	30.575,29	70.541,14
11.02.06.02 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	924,38
11.02.06.04 SERVICIO MANT. SISTEMA CONTABLE POR ANTICIPADO	-	1.400,00
11.02.07.00 PRESTAMOS OTORGADOS POR COBRAR	505.198,99	205.423,57
11.02.07.01 PRESTAMOS POR COBRAR A EMPRESAS NO RELACIONADAS	6.921,74	6.921,74
11.02.07.02 PRESTAMOS POR COBRAR A EMPRESAS RELACIONADAS	451.847,25	152.071,83
11.02.07.03 PRESTAMOS POR COBRAR A PERSONAS NATURALES	46.430,00	46.430,00
11.03.00.00 OTRAS CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO	2.106,49	2.106,49
11.03.01.02 CTAS POR COBRAR POR VENTA DE CARTERA	2.106,49	2.106,49
12.00.00.00 ACTIVOS NO CORRIENTES	999.611,40	988.007,00
12.01.00.00 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	399.471,40	387.067,00
12.01.01.00 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	649.165,21	666.132,91
12.01.01.01 MUEBLES Y ENSERES	85.154,69	99.654,69
12.01.01.02 EQUIPOS Y PROGRAMAS DE COMPUTACION	42.707,64	45.175,34
12.01.01.03 VEHICULOS	61.411,08	61.411,08
12.01.01.04 INMUEBLES	459.891,80	459.891,80
12.01.02.00 PROVISION PARA DEPRECIACION DE PROPIEDAD	-249.693,01	-278.265,91
12.01.02.01 DEP. MUEBLES Y ENSERES	-46.135,06	-53.142,36
12.01.02.02 DEP. EQUIPOS Y PROGRAMAS DE COMPUTACION	-29.584,84	-33.270,01
12.01.02.03 DEP. VEHICULOS	-44.326,05	-48.211,09
12.01.02.04 DEP. INMUEBLES	-129.647,06	-143.642,45
12.06.01.00 INVERSIONES NO CORRIENTES	600.140,00	600.140,00
12.06.01.01 ACCIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS	600.140,00	600.140,00
13.00.00.00 ACTIVOS OFERIDOS	-	2.032,16
13.01.01.01 IMPUESTOS OFERIDOS	-	2.032,16
20.00.00.00 PASIVO	914.384,07	763.775,47
21.00.00.00 PASIVO CORRIENTE	769.521,20	615.232,67
21.01.00.00 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO	368.365,36	158.274,81
21.01.02.00 ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES	15.859,71	10.276,46
21.01.02.01 ANTICIPOS DE CLIENTES	14.266,86	10.276,46
21.01.02.02 PAGOS DE CLIENTES POR CONCILIAR	1.592,85	-
21.01.03.00 CTAS. POR PAGAR A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS NO RELAC	152.614,70	8.016,03
21.01.03.01 POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	8.140,70	8.816,03
21.01.03.02 POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	144.474,00	-
21.01.04.00 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS	68.034,00	54.763,68



SÁNCHEZ GARCÍA & ASOCIADOS S.A. TAX & LEGAL

21.01.04.D1	POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	68.034,08	54.763,68
21.01.05.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	102.859,23	74.076,34
21.01.05.01	VARIOS ACREEDORES	2.828,40	9.045,51
21.01.05.02	OTRAS CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES X SERVICIOS DEVENGADOS	100.030,83	65.030,83
21.01.06.00	OBLIGACIONES POR TITULOS VALORES CON PACTO DE RECOMPRA	28.997,64	10.342,30
21.01.06.01	OPERACIONES CON PACTO DE RECOMPRA	28.997,64	10.342,30
21.02.00.00	OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO	401.155,84	456.957,86
21.02.01.00	A LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	85.034,02	75.470,62
21.02.01.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	44.584,83	42.023,37
21.02.01.02	IMPUESTO RENTA DEL PERSONAL	3.879,12	1.837,79
21.02.01.03	IMPTO RENTA RETENIDO X PAGAR 1%	17,96	27,20
21.02.01.05	IMPTO. RENTA RETENIDO X PAGAR 8%	92,69	147,13
21.02.01.06	IMPUESTO IVA COBRADO POR PAGAR	23.991,61	21.620,68
21.02.01.08	IMPTO. IVA RETENIDO X PAGAR 70%	-	5,89
21.02.01.09	IMPTO. IVA RETENIDO X PAGAR 100%	10.793,73	4.356,69
21.02.01.11	IMPTO. RENTA RETENIDO X PAGAR 2%	743,68	41,87
21.02.01.12	IMPTO. RENTA RETENIDO X PAGAR 10%	900,00	900,00
21.02.01.16	IMPTO. RENTA RETENIDO X PAGAR 20%	30,40	-
21.02.01.14	IMPTO. RENTA RETENIDO X PAGAR 22%	-	4.510,00
21.02.02.00	POR PAGAR AL IESS	15.649,89	16.754,42
21.02.02.01	FONDOS DE RESERVA	271,99	1.761,97
21.02.02.02	APORTES PATRONALES IESS-SECAP-IECE	7.496,49	6.938,99
21.02.02.03	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1.043,41	1.448,49
21.02.02.04	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1.009,13	1.208,11
21.02.02.05	APORTES PERSONALES IESS 9,45%	5.828,87	5.396,86
21.02.03.00	POR PAGAR AL PERSONAL Y ADMINISTRADORES	224.796,41	263.723,40
21.02.03.01	SUELDOS POR PAGAR	20.890,79	-
21.02.03.02	DECIMO TERCER SUELDO	3.595,42	2.057,38
21.02.03.03	DECIMO CUARTO SUELDO	10.139,15	4.867,50
21.02.03.04	15% PARTICIPACION DE UTILIDADES	37.939,59	34.725,50
21.02.03.05	VACACIONES NO GOZADAS POR PAGAR	9.837,53	8.487,77
21.02.03.06	BONIFICACIONES POR PAGAR	-	132.990,58
21.02.03.07	PARTICIPACION SOBRE VENTAS POR PAGAR	134.569,22	75.112,38
21.02.03.09	MULTAS COBRADAS AL PERSONAL	289,51	775,84
21.02.03.10	LIQUIDACIONES POR PAGAR	7.535,20	-
21.02.03.14	FONDO DE RESERVA DE GERENTE GENERAL	-	4.706,45
21.02.04.00	PRESTAMOS POR PAGAR ACCIONISTAS CORTO PLAZO	21.333,82	51.823,62
21.02.04.03	PTMO. RENE SANCHEZ CAZAR	-	18.758,86
21.02.04.04	PTMO. JOSE SANCHEZ CAZAR	21.333,82	33.064,76
21.02.05.00	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS C/P	54.341,70	48.919,96
21.02.05.01	FIDEICOMISO DEL PACIFICO A CORTO PLAZO	30.015,43	37.433,30
21.02.05.02	TARJETA DE CREDITO DINERS	-	1.145,69
21.02.05.03	PRESTAMOS A BANCOS LOCALES CORTO PLAZO	19.423,60	4.423,60
21.02.05.04	PROV. INTERESES DEVENGADOS POR PAGAR A BANCOS LOCALES	4.902,67	5.917,37
21.02.06.00	PRESTAMOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	-	265,84
21.02.06.02	PRESTAMOS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS C/P	-	265,84
22.00.00.00	PASIVO A LARGO PLAZO	144.577,30	148.256,43
22.01.00.00	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	144.577,30	148.256,43
22.01.01.00	CUENTA POR PAGAR AL PERSONAL	31.334,43	72.446,86
22.01.01.01	PROVISION POR DESAHUCIO L/P	5.802,57	18.165,00
22.01.01.02	PROVISION JUBILACION L/P	25.531,86	54.281,86
22.01.03.00	CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS	105.949,07	68.515,77
22.01.03.01	PRESTAMO HIPOTECARIO - AOM. FONDOS Y FID	105.949,07	68.515,77
22.01.04.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	7.293,80	7.293,80
22.01.04.01	LAKEFRONT	7.293,80	7.293,80
23.00.00.00	PASIVO DIFERIDO	286,37	286,37
23.01.02.01	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDOS	286,37	286,37
30.00.00.00	PATRIMONIO	1.239.864,47	1.395.798,36
31.01.01.00	CAPITAL SOCIAL	140.000,00	140.000,00
31.01.01.01	CAPITAL AUTORIZADO	140.000,00	140.000,00
31.01.03.00	RESERVA LEGAL, FACULTATIVA, ESTATUTARIA	94.710,41	94.710,41
31.01.03.01	RESERVA LEGAL	94.710,41	94.710,41
31.01.05.00	RESULTADOS	1.005.154,06	1.161.087,95
31.01.05.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTE	834.872,05	1.005.250,89
31.01.05.02	UTILIDADES (PERDIDAS) DEL EJERCICIO	252.930,57	230.386,20
31.01.05.03	GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	-44.584,83	-39.991,21
31.01.05.04	GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-124,14	-
31.01.05.05	GASTO POR 15% DE UTILIDADES DEL PERSONAL	-37.939,59	-34.557,93

PASIVO + PATRIMONIO

2.154.249,34 2.159.573,83

Gerente General

Contador



SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.
TAX & LEGAL

SANCHEZ GARCIA Y ASDCIADOS S.A.

Estado de Resultados

Al 31 de diciembre de 2016

			Código SRI
41.00.00.00	INGRESOS	1.810.835,66	
41.01.00.00	INGRESOS GRAVAOS	1.805.398,13	
41.01.01.00	VENTAS NETAS OFICINA GUAYAQUIL	701.992,84	6005
41.01.02.00	VENTAS NETAS OFICINA QUITO	1.102.931,91	6005
41.01.03.00	OTROS INGRESOS GRAVAOS	473,38	6093
41.02.00.00	INGRESOS EXENTOS	5.437,53	
41.02.01.05	DIVIDENDOS SOBRE ACCIONES	5.305,70	6023
41.02.01.06	OTROS INGRESOS EXENTOS	131,83	6093
42.00.00.00	INGRESOS POR REEMBOLSOS DE GASTOS	16.750,10	
51.00.00.00	GASTOS OPERACIONALES	1.580.449,45	
51.01.00.00	GASTOS DE PERSONAL, GERENTES Y DIRECTORE	839.746,46	
51.01.01.00	OFICINA GUAYAQUIL	429.031,51	
51.01.01.01	SUELDOS PAGADOS	203.721,37	7041
51.01.01.03	APORTES PATRONALES AL IESS, IECE, SETEC	27.901,00	7047
51.01.01.04	DECIMO TERCER SUELDO	22.490,08	7044
51.01.01.05	DECIMO CUARTO SUELDO	12.276,19	7044
51.01.01.06	FONDOS DE RESERVA	16.935,35	7047
51.01.01.10	COMISIONES POR VENTAS	9.900,00	7041
51.01.01.11	IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	5.045,67	7041
51.01.01.17	HONORARIOS Y COMISIONES A PERSONAS NATURALES	63.117,90	7050
51.01.01.19	ALIMENTACION DEL PERSONAL	16.482,96	7044
51.01.01.20	PARTICIPACION SOBRE VENTAS	8.774,91	7041
51.01.01.22	APORTES IESS ASUMIDOS POR LA EMPRESA	12.167,48	7047
51.01.01.23	BONIFICACIONES AL PERSONAL EXENTAS IESS	3.713,05	7044
51.01.01.24	DESAHUCIO	7.147,69	7059
51.01.01.25	JUBILACION PATRONAL	19.357,86	7056
51.01.02.00	OFICINA QUITO	410.714,95	
51.01.02.01	SUELDOS PAGADOS	165.106,08	7041
51.01.02.02	BONIFICACIONES AL PERSONAL	2.500,00	7041
51.01.02.03	APORTES PATRONALES AL IESS, IECE, SETEC	24.714,59	7047
51.01.02.04	DECIMO TERCER SUELDO	21.112,70	7044
51.01.02.05	DECIMO CUARTO SUELDO	7.373,82	7044
51.01.02.06	FONDOS DE RESERVA	20.567,82	7047
51.01.02.08	CURSOS Y SEMINARIOS	514,29	7062
51.01.02.10	COMISIONES POR VENTAS	15.400,00	7041
51.01.02.11	IMPUESTOS A LA RENTA DEL PERSONAL	9.341,58	7041
51.01.02.12	UNIFORMES	1.625,00	7062
51.01.02.13	VACACIONES PAGADAS	60,42	7044
51.01.02.14	SEGURO MEDICO DEL PERSONAL	9.762,42	7062
51.01.02.17	HONORARIOS Y COMISIONES A PERSONAS NATURALES	60.000,00	7050
51.01.02.19	ALIMENTACION DEL PERSONAL	18.239,76	7044
51.01.02.20	PARTICIPACION SOBRE VENTAS AL PERSONAL	18.049,25	7041
51.01.02.22	APORTES IESS PERSONALES ASUMIDOS POR LA EMPRESA	20.957,47	7047
51.01.02.24	DESAHUCIO	5.997,61	7059
51.01.02.25	JUBILACION PATRONAL	9.392,14	7056
51.02.00.00	GASTOS PDR SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	82.601,96	
51.02.01.00	OFICINA GUAYAQUIL	19.110,86	
51.02.01.01	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	3.157,89	7188
51.02.01.02	ENERGIA ELECTRICA	1.678,28	7242
51.02.01.03	TELECOMUNICACIONES: FIJA, CELULAR, INTERNET	1.677,67	7242
51.02.01.04	AGUA POTABLE	470,30	7242
51.02.01.05	SUMINISTROS, COPIAS, MATERIALES, CAFETERIA	3.093,06	7191
51.02.01.06	MOVILIZACION Y PARQUEO	1.601,28	7176
51.02.01.07	COMBUSTIBLES	794,70	7179
51.02.01.08	NOTARIOS, REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD Y MERCANTILES	60,00	7230
51.02.01.10	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTACION Y PROGRAMAS	438,00	7197
51.02.01.11	MANT. ADECUACIONES, ALICUOTAS DE OFICINA	3.886,12	7197
51.02.01.13	IMPUESTOS, PERMISOS, CONTRIBUCIONES MUNICIPALES	589,59	7209
51.02.01.15	ENVIO DE CORRESPONDENCIA	205,16	7248



SÁNCHEZ GARCÍA & ASOCIADOS S.A. TAX & LEGAL

51.02.01.17	SERVICIOS OCASIONALES DE TERCEROS	93,33	7230
51.02.01.20	VARIOS GASTOS EFECTUADOS GUAYAQUIL	823,94	7248
51.02.01.25	GASTO EN EQUIPO Y ENSERES	541,54	7248
51.02.02.00	OFICINA QUITO	63.491,10	
51.02.02.01	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	3.473,16	7188
51.02.02.02	ENERGIA ELECTRICA	3.062,45	7242
51.02.02.03	TELECOMUNICACIONES: FIJA, CELULAR, INTERNET	11.976,77	7242
51.02.02.05	SUMINISTROS, COPIAS, MATERIALES, CAFETERIA	4.244,46	7191
51.02.02.06	MOVILIZACION Y PARQUEO	7.621,94	7176
51.02.02.07	COMBUSTIBLES	457,93	7179
51.02.02.08	NOTARIOS, REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD Y MERCANTILES	8.470,46	7230
51.02.02.09	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	611,29	7248
51.02.02.10	MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE COMPUTACION Y PROGRAMAS	83,88	7197
51.02.02.11	MANT.ADECUACIONES, ALICUOTAS DE OFICINA	6.280,36	7197
51.02.02.12	MANT, REPARACIONES Y MATRICULAS VEHICULOS	5.248,62	7197
51.02.02.13	IMPUESTOS, PERMISOS Y CONTRIBUCIONES MUNICIPALES	483,99	7209
51.02.02.14	SEGUROS Y REASEGUROS	3.297,30	7203
51.02.02.15	ENVIO DE CORRESPONDENCIA	1.048,49	7248
51.02.02.16	AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES	285,53	7248
51.02.02.17	SERVICIOS OCASIONALES DE TERCEROS	585,00	7248
51.02.02.19	SERVICIOS LEGALES CONTRATADOS	270,00	7230
51.02.02.20	VARIOS GASTOS EFECTUADOS QUITO	4.388,32	7248
51.02.02.25	GASTO EN EQUIPO Y ENSERES	1.601,15	7248
51.03.00.00	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION, GESTION Y VENTAS	510.451,64	
51.03.01.01	GASTOS DE VIAJE	11.457,73	7182
51.03.01.02	PROMOCION Y PUBLICIDAD	3.000,00	7173
51.03.01.03	GASTOS DE GESTION	17.580,37	7185
51.03.01.04	IVA QUE VA AL GASTO	526,22	7239
51.03.01.06	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES PAGADAS	12.798,56	7209
51.03.01.07	INTERESES Y MULTAS PAGADOS POR IMPUESTOS	284,17	7209
51.03.01.08	IMPUESTOS ASUMIDOS POR RETENCIONES EMITIDAS	383,81	7209
51.03.01.09	SERVICIOS LEGALES CONTRATADOS	84.000,00	7224
51.03.01.11	DONACIONES EFECTUADAS	3.330,20	7209
51.03.01.12	SERVICIOS DE AUDITORIA CONTRATADOS	3.100,00	7230
51.03.01.13	SERVICIOS PRESTADOS POR EMPRESAS DEL EXTERIOR	246.000,00	7233
51.03.01.14	BONIFICACION POR GESTION PRESIDENTE DE LA CIA.	127.990,58	7211
51.04.00.00	GASTOS FINANCIEROS	22.718,28	
51.04.01.01	GASTOS INCURRIDOS EN CUENTAS CORRIENTES Y AHORROS	1.857,53	7269
51.04.01.02	IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	8.501,35	7269
51.04.01.03	INTERESES SOBRE PRESTAMOS	11.228,20	7281
51.04.01.04	INTERESES DE MORA PAGADOS	975,36	7281
51.04.01.05	INTERESES PAGADOS A TARJETAS DE CREDITO	17,76	7281
51.04.01.06	SOBREGIROS PAGADOS	1,80	7269
51.04.01.07	COMISIONES PAGADAS OPERACIONES FINANCIERAS	136,28	7269
51.05.00.00	GASTOS POR DEPRECIACION	28.844,68	
51.05.01.01	DEP. MUEBLES Y ENSERES	7.007,30	7068
51.05.01.02	DEP. EQUIPOS DE COMPUTO Y SOFTWARE	3.957,75	7068
51.05.01.03	DEP. DE VEHICULOS	3.885,04	7068
51.05.01.04	DEP. DE INMUEBLES	13.994,59	7068
51.06.00.00	PERDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR	96.086,43	
51.06.01.01	PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES	6.447,34	7113
51.06.01.02	PERDIDAS EN INVERSIONES NO CORRIENTES	19.572,96	7137
51.06.01.03	PERDIDAS EN CUENTAS INCOBRABLES	70.066,13	
52.00.00.00	GASTO POR REEMBOLSO	16.750,10	

RESULTADOS DEL EJERCICIO

230.386,21

Gerente General

Contador



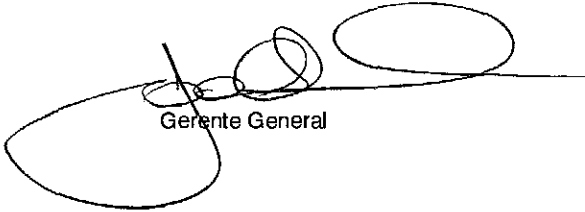
SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.
TAX & LEGAL

Sánchez García & Asociados S.A.

Estado de flujo de efectivo método directo

Al 31 de diciembre de 2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		56.714,32
COBROS PROCEDIENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACION DE SERVICIOS	+	1.458.137,56
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	+	22.339,81
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	-	-481.447,53
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS Y DIRECTIVOS	-	-692.316,84
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	-	-238.585,26
INTERESES PAGADOS	-	-83,08
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	D	-11.330,34
ACTIVIDADES DE INVERSION		25.158,00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-14.500,00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	-	-180.161,40
COBROS PROCEDENTES DE REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRESTAMOS CONCEDIDOS A	+	248.181,12
DIVIDENDOS RECIBIDOS		5.305,70
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	D	-33.667,42
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-59.358,93
PAGOS DE PRESTAMOS	-	-40.816,21
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) EFECTIVO	D	-18.542,72
FLUJO DE EFECTIVO NETO		22.513,39
(+) CAJA Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO		53.346,14
(=) CAJA Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL PERIODO		75.859,53


Gerente General


Contador

Sanchez Garcia & Asociados S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
Al 31 de diciembre de 2016

ENCUENTROS CONTABLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE PRIMAS O RESERVA DE PRIMAS DE ACCIONES	OTROS RESERVOS PATRIMONIALES					PASIVO FINANCIERO				TOTAL PASIVO
			RESERVA DE REVALUACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA DE DEVALUACIÓN	RESERVA DE IMPROBABLES	RESERVA DE INDETERMINACIÓN	RENTAS POR PARTICIPACIÓN	RENTAS POR PARTICIPACIÓN	RENTAS POR PARTICIPACIÓN	RENTAS POR PARTICIPACIÓN	
	321	302	30402	30408	30404	30561	30503	30503	30601	30602	30603	30701
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	140.000,00	-	94.710,41	-	-	-	-	-	1.005.230,89	-	-	155.837,06
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	140.000,00	-	94.710,41	-	-	-	-	-	834.872,05	-	-	-
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	140.000,00	-	94.710,41	-	-	-	-	-	834.872,05	-	-	-
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCIÓN DE ERRORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total de Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	-	170.378,84	-	-	155.837,06
									170.378,84	-	-	326.215,90

Gerente General
Gerente General

Contador
Contador



**SÁNCHEZ GARCÍA
& ASOCIADOS S.A.**
TAX & LEGAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO - INDIVIDUAL

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA SÁNCHEZ GARCÍA & ASOCIADOS S.A. CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Constitución, Registro y Objeto social

La compañía SANCHEZ GARCIA & ASOCIADOS S.A. fue constituida en Guayaquil Ecuador con fecha 23 de agosto de 2011. Su actividad principal es la asesoría legal y tributaria. El domicilio principal de la compañía es en la ciudad de Guayaquil en la Ciudadela la Kennedy, avenida Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar, edificio empresarial Las Cámaras, torre de oficinas, piso 9, oficina 901.

No. RUC: 1791303377001

No. Expediente: 49315

Capital Social: El capital social de Sánchez García & Asociados S.A. a diciembre 31 del 2014 es de US\$140.000,00.

Personal: Al 31 de diciembre de 2016, el número total del personal fue de 40 trabajadores, como se indica a continuación:

- 2 gerentes de impuestos
- 1 gerente legal
- 1 asesor legal y contable
- 1 gerente de outsourcing contable
- 1 jefe de reclamos IVA
- 4 abogados
- 2 jefes de área
- 4 contadores
- 8 asistentes
- 7 auxiliares
- 2 recepcionistas
- 4 mensajeros
- 2 auxiliares de limpieza
- 1 chofer

Aprobación de los estados financieros: Los Estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2016 han sido revisado y aceptados por los accionistas de la empresa, mediante Acta de Junta General ordinaria, con fecha 30 de marzo de 2017.

2. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido elaborados en cumplimiento las secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y oficializadas a través de Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las mismas que exigen una declaración explícita y sin reservas de su cumplimiento. Las cifras contenidas en los estados financieros han sido presentadas en la moneda de curso legal en el Ecuador, que es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. BASES DE ELABORACION

Los estados financieros están basados en los registros de contabilidad de la empresa, los cuales concuerdan con los libros contables legales, mantenidos de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los ejercicios a los cuales están referidos inician el 1 de enero y concluyen en 31 de diciembre del periodo 2016.

Para el reconocimiento de las partidas se considera el costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la empresa. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describen en las políticas contables que se citan en el siguiente inciso.

Los activos y pasivos se clasifican según el uso a que se destinan o dependiendo de su grado de realización, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para tal efecto, se entiende como activos o pasivos corrientes aquellas sumas que serán realizables, consumibles o exigibles en un plazo no mayor a un año.

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa, de tal manera que la información revelada en los estados, informes y reportes contables atendiendo la condición de materialidad, representa transacciones, hechos y operaciones relevantes para el usuario.

Una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en

las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable pública.

4. POLITICAS CONTABLES

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la empresa se establecen a continuación:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Sección 11, Párrafo 11.3, 11.4, 11.5, 11.6

El efectivo comprende tanto el efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista. Los depósitos a la vista incluyen aquellos realizados en entidades financieras que son exigibles y están disponibles de inmediato sin penalización alguna.

Los equivalentes al efectivo incluyen las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo. La empresa ha determinado que dichas inversiones no serán mayores a 90 días plazo.

Instrumentos financieros

Cuentas por cobrar

Sección 11, Párrafo 11.8, 11.12, 11.13

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superen el ciclo comercial se diferirán y se amortizarán, imputándose a resultados según criterios financieros.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por la Administración, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad superior a los 12 meses del año. Dicha estimación es calculada sobre la base de un análisis por cliente y se registra como gasto en el Estado de Resultado Integral.

Además se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas incobrables y/o los saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de ser recuperados de modo que su monto tenga un nivel que la Administración estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cuentas por cobrar a la fecha del cierre.

Inversiones en acciones

Sección 11, Párrafo 11.8, 11.9

Las inversiones en acciones se reconocen al importe de efectivo pagado para la adquisición de las acciones, tras el reconocimiento inicial se reconocen al valor razonable. Los costos de las transacciones se reconocen como gasto cuando se incurren en ellos.

Propiedad, planta y equipo

Sección 17, Párrafo 17.4, 17.9, 17.10

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada, con la excepción de ciertos activos, los que se presentan a su costo atribuido como consecuencia de la implementación de las NIIF para PYMES.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en la medida en que se incurren. Para aquellos activos que requieren reparación o mantenimiento para incrementar su vida útil, debe ser recalculada su depreciación en la misma proporción.

Los costos de ampliación, modernización y mejoras son incorporados al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil. Se activan aquellos bienes que tengan un costo de \$300.00 o superior, toda compra de bienes por debajo de dicho valor se lo envía directamente al gasto.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

<i>Detalle</i>	<i>años</i>
Inmuebles(oficinas y departamentos)	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Depreciación acumulada

Sección 17, Párrafo 17.15, 17.18, 17.21

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- Equipos de computación y software al 33 por ciento
- Mobiliario y enseres al 10 por ciento
- Vehículos al 20 por ciento
- Inmuebles al 5 por ciento

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario en caso de que exista algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.

Al momento de que se vendan o se retiren los activos, se elimina su costo, depreciación y deterioro acumulados y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

Activos Intangibles

Sección 18, Párrafo 18.9, 18.10, 18.18 y 18.19

Los activos intangibles se miden inicialmente al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos que se generen para que el activo pueda estar listo para funcionar serán incorporados al valor del activo.

Los activos intangibles se amortizarán a lo largo de su vida útil de acuerdo con el tiempo esperado de uso.

Ingresos de actividades ordinarias

Sección 23, Párrafo 23.3, 23.14

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la prestación de servicios por asesoría legal, contable y tributaria, se medirá al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Las ventas e ingresos por servicios prestados, se registrarán sin incluir los importes correspondientes al impuesto al valor agregado.

Los ingresos por la venta de servicios son reconocidos en los resultados del ejercicio en que se realizó la venta.

La empresa no posee política de crédito por las ventas realizadas, todas las transacciones son pagaderas al contado en el periodo de 30 días de emitida la factura de venta.

Impuesto a las ganancias

Sección 29

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar se basa en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se conoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes.

Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio

Sección 28

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Los costos por todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la empresa durante el periodo sobre el que se informa se reconocen como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados.

En caso de que el valor pagado exceda a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, se reconocerá el exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Los beneficios post-empleo como lo son el pago por jubilación y desahucio se reconocen como un pasivo, luego de haber sido evaluados por un actuario.

5. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA SANCHEZ GARCIA & ASOCIADOS S.A. CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016.

ACTIVOS

Criterios de determinación del plazo

Se definen las partidas corrientes como aquéllas cuyo vencimiento es inferior a doce meses.

Complementariamente las partidas NO CORRIENTES son aquéllas con vencimiento superior a doce meses.

Activos Corrientes

Efectivo y equivalentes del efectivo.-

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, se compone por el dinero en caja y saldo en bancos. Al final del periodo 2016, estos valores son como siguen:

Tipo de cuenta	Entidad	Saldo
Cajas chicas	Quito y Guayaquil	\$ 158.50
Cuenta de ahorros	Banco Internacional	\$ 2.321.73
Cuenta corriente	Banco Internacional	\$ 100.57
Cuenta corriente	Banco Bolivariano	\$ 53.499.62
Cuenta corriente	Banco del Pichincha	\$ 19.779.12
	Total	\$ 75.859.54

El saldo en cuenta de efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2016 es de \$75.859.54. El saldo en cuentas se debe a depósitos realizado por pago de clientes por cancelación de facturas por la prestación de servicios realizadas por clientes. Estos valores han sido comprobados mediante conciliaciones bancarias.

Activos financieros.-

Cuentas por cobrar comerciales

A continuación se presenta la composición del rubro de cuentas por cobrar a clientes por servicios prestados en asesorías legal, tributaria y contable:

	2015	2016
Facturas por cobrar a clientes no relac.	271.651.33	481.806.64
Facturas por cobrar a clientes relac.	80.577.36	158.506.18
Estimación para cuentas incobrables	(3.639.06)	(6.420.68)
	353.728.45	633.892.14

Vencidas a más de 1 año	87.406.82
Vencidas a 360 días	81.239.80
Vencidas a 180 días	283.897.26
Vencidas a 90 días	840.00
Vencidas a 60 días	2.066.40
Vencidas a 30 días	26.350.36

Las ventas que se realizan son al contado, por lo que no se calcula un interés sobre las cuentas por cobrar a clientes. La empresa ha realizado las gestiones pertinentes para la recuperación de la cartera superior a 90 días de atraso. Las cuentas por cobrar aumentaron en relación al periodo anterior.

Inversiones en acciones:

Se mantienen en el portafolio de acciones 57.872 acciones de Corporación La Favorita registradas a valor razonable \$1.79 por acción de acuerdo a norma NIIF por un total de 103.519.28.

Cuentas por cobrar

El registro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a su valor nominal.

Cuentas por cobrar	2015	2016
Cuentas por cobrar empleados	7.739.22	10.490.31
Cuentas por cobrar adm. tributaria	78.851.12	65.377.82
Anticipos pagado a proveedores	30.575.29	72.865.52
Préstamos otorgados por cobrar	505.198.99	205.423.57
Otras cuentas por cobrar	2.106.49	2.106.49

Cuentas por cobrar adm. Tributaria:

Se registran los valores pagados por IVA en compras realizadas, las retenciones efectuadas por los clientes sobre las facturas emitidas por servicios y el crédito tributario por impuesto a la renta.

Anticipos pagados a proveedores:

cod_id	tipo	xid_doc	secuencial
JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	003000051	30-Dec-16	2,500.00
JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR	003000049	30-Dec-16	2,500.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000033	18-Sep-16	13,837.18
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000019	21-Sep-16	1,559.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000024	18-Oct-16	700.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000039	27-Oct-16	10,000.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000037	28-Oct-16	500.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000003	01-Nov-16	700.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000041	15-Nov-16	3,500.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000042	21-Nov-16	3,500.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000043	21-Nov-16	3,500.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000037	13-Dec-16	3,000.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000040	19-Dec-16	5,000.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000041	20-Dec-16	1,400.00
SERVICIO LEGAL PREPAGADO SLP	003000046	27-Dec-16	13,000.00
XAVIER FLORES	003000018	20-Sep-13	3,390.00
ROBERTO SANCHEZ	003000002	02-Jun-14	1,500.00
RONNY YEPEZ	003000047	30-Sep-13	41.67
RONNY YEPEZ	003000040	07-Jan-14	132.33
RONNY YEPEZ	003000033	09-Jul-14	115.00
total			70,375.18

Préstamos otorgados por cobrar:

Se registraron los valores entregados a la empresa Inmobiliaria Sucre, Marianita Cazar como préstamos.

Activos no corrientes

Propiedad, planta y equipos.-

El saldo neto en cuenta de propiedad, planta y equipos, se origina principalmente por lo siguiente:

Concepto	Valor de compra	Dep. acumulada	Total
Equipos de computación	45.175.34	33.270.01	11.905.33
Muebles y enseres	99.654.69	53.142.36	46.512.33
Vehículos	61.411.08	48.211.09	13.199.99
Inmuebles	459.891.80	143.642.45	316.249.35
Terrenos	0	0	0
Total	666.132.91	278.265.91	387.867.00

La empresa cuenta actualmente con 2 vehículos para uso del gerente general y el Presidente.

Las oficinas de la empresa son propias, ubicadas en las ciudades de Guayaquil y Quito. Cuenta con 1 departamento en la ciudad de Guayaquil para uso de sus ejecutivos.

PASIVOS

Pasivos corrientes.-

El saldo en la cuenta de pasivo corriente es de \$685.841.60, este valor corresponde a las siguientes cuentas:

Anticipos recibidos de clientes

Al 31 de diciembre 2016

cod_id	nom_cl	f_emis	saldo
01754	CLARA MERCEDES ZEPEDA SANCHEZ	28-Dec-15	2,018.80
01801	DONUT HOUSE S.A.	24-Dec-15	2,856.00
01773	FLORES Y FRUTAS FLORIFRUT S.A.	17-Dec-15	3,724.00
00056	INMOBILIARIA GUANGALA S.A.	01-Aug-15	1,500.00
00073	PAINTECUADOR S.A.	20-Oct-15	177.66
			10,276.46

Cuentas por pagar proveedores locales

Las cuentas por pagar se registran por su valor nominal. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superan el ciclo comercial se difieren y se amortizan, imputándose a resultados según criterios financieros.

Las cuentas por pagar son por compras de bienes y servicios como se detalla:

Cuentas por pagar a proveedores no relacionados
Al 31 de diciembre 2016

cod_id	nom_prov	secuencial	fechis	débito	crédito	saldo_doc	saldo_prov
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	002-002-000430766	26-May-16	129.85	-	129.85	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Dec-16	-	10.85	119.00	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Nov-16	-	10.85	108.15	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Oct-16	-	10.85	97.30	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Jul-16	-	10.87	86.43	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		07-Nov-16	-	10.85	75.58	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		31-May-16	-	10.87	64.71	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Jun-16	-	10.87	53.84	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		07-Nov-16	-	10.85	42.99	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	002-002-000430501	31-May-16	1,167.01	-	1,167.01	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		07-Nov-16	-	97.25	1,069.76	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Jun-16	-	97.25	972.51	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		31-May-16	-	97.25	875.26	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		07-Nov-16	-	97.25	778.01	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Jul-16	-	97.25	680.76	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Nov-16	-	97.25	583.51	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Oct-16	-	97.25	486.26	
01138	CONSTITUCION C.A. COMPAÑIA DE SEGUROS		30-Dec-16	-	97.25	389.01	432.00
01038	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	001-777-051850315	03-Dec-16	35.83	-	35.83	
01038	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES		03-Dec-16	-	0.63	35.20	
01038	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	001-777-001850316	03-Dec-16	19.52	-	19.52	
01038	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES		03-Dec-16	-	0.34	19.18	
01038	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	001-777-051662302	03-Dec-16	21.44	-	21.44	
01038	CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES		03-Dec-16	-	0.38	21.06	75.44
01031	DAVID RICARDO BUSTOS DIAS	001-001-00000016D	15-Nov-16	228.00	-	228.00	
01031	DAVID RICARDO BUSTOS DIAS		15-Nov-16	-	28.00	200.00	
01031	DAVID RICARDO BUSTOS DIAS		15-Nov-16	-	16.00	184.00	
01031	DAVID RICARDO BUSTOS DIAS	001-001-00000016S	14-Dec-16	228.00	-	228.00	
01031	DAVID RICARDO BUSTOS DIAS		14-Dec-16	-	16.00	212.00	
01031	DAVID RICARDO BUSTOS DIAS		14-Dec-16	-	28.00	184.00	368.00
01050	EDIFICIO DELTA 890	001-001-000002934	10-Nov-16	475.24	-	475.24	
01050	EDIFICIO DELTA 890	001-001-000002959	01-Dec-16	483.64	-	483.64	958.88
01028	ESTEBAN PATRICIO ALVAREZ NARANJO	007-001-000008020	09-Nov-16	175.56	-	175.56	
01028	ESTEBAN PATRICIO ALVAREZ NARANJO		09-Nov-16	-	1.54	174.02	174.02
01130	JORGE POUVIO GARNICA GARNICA	004-001-000005961	21-Nov-16	63.12	-	63.12	
01130	JORGE POUVIO GARNICA GARNICA		21-Nov-16	-	1.11	62.01	62.01
1205	LEXVALOR ASESORIA LEGAL S.A.	004-001-00003	15/12/2016	302.40	-	302.40	302.40
1044	MARIA ALEXANDRA PAREDES VERA		8/1/2016	940.80	890.40	50.40	50.40

01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023676	10-Oct-16	12.82	-	12.82
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	1.54	11.28
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	0.88	10.40
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	-	10.40
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023677	10-Oct-16	12.82	-	12.82
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	1.54	11.28
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	0.88	10.40
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	-	10.40
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023681	10-Oct-16	20.86	-	20.86
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	2.56	18.30
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		10-Oct-16	-	1.46	16.84
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023718	11-Oct-16	57.46	-	57.46
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	7.06	50.40
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	4.03	46.37
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023725	11-Oct-16	7.98	-	7.98
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	0.98	7.00
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	0.56	6.44
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023737	11-Oct-16	62.59	-	62.59
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	7.69	54.90
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	4.39	50.51
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023738	11-Oct-16	41.72	-	41.72
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	5.12	36.60
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	2.93	33.67
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000023739	11-Oct-16	62.59	-	62.59
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	7.69	54.90
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		11-Oct-16	-	4.39	50.51
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024120	21-Oct-16	17.56	-	17.56
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		21-Oct-16	-	2.16	15.40
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		21-Oct-16	-	1.23	14.17
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024156	24-Oct-16	29.24	-	29.24
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		24-Oct-16	-	3.59	25.65
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		24-Oct-16	-	2.05	23.60
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024157	24-Oct-16	130.35	-	130.35
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		24-Oct-16	-	15.90	114.45
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		24-Oct-16	-	9.08	105.37
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		24-Oct-16	-	-	105.37
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024394	28-Oct-16	296.64	-	296.64
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		28-Oct-16	-	36.39	260.25
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		28-Oct-16	-	20.82	239.43
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024395	28-Oct-16	21.80	-	21.80
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		28-Oct-16	-	2.68	19.12
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		28-Oct-16	-	1.53	17.59
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024768	12-Nov-16	296.64	-	296.64
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Nov-16	-	20.80	275.84
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Nov-16	-	-	275.84
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Nov-16	-	36.39	239.45
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024769	12-Nov-16	20.20	-	20.20
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Nov-16	-	2.48	17.72
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Nov-16	-	1.42	16.30
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000024994	18-Nov-16	33.08	-	33.08
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		18-Nov-16	-	2.32	30.76
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		18-Nov-16	-	4.06	26.70
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000025059	22-Nov-16	53.18	-	53.18
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		22-Nov-16	-	6.53	46.65
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		22-Nov-16	-	3.73	42.92
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000025697	12-Dec-16	215.52	-	215.52
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Dec-16	-	26.32	189.20
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Dec-16	-	15.04	174.16
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Dec-16	-	-	174.16

01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000025698	12-Dec-16	29.78	-	29.78	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Dec-16	-	2.09	27.69	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		12-Dec-16	-	3.66	24.03	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000025880	15-Dec-16	221.79	-	221.79	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		15-Dec-16	-	27.25	194.54	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		15-Dec-16	-	15.57	178.97	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		15-Dec-16	-	-	178.97	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000025881	15-Dec-16	21.80	-	21.80	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		15-Dec-16	-	2.68	19.12	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		15-Dec-16	-	1.53	17.59	
01007	MARIA LAURA DELGADD VITERI	002-003-000025912	15-Dec-16	212.07	-	212.07	
01007	MARIA LAURA DELGADD VITERI		15-Dec-16	-	25.97	186.10	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		15-Dec-16	-	14.84	171.26	
01007	MARIA LAURA DELGADD VITERI		15-Dec-16	-	-	171.26	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI	002-003-000025913	15-Dec-16	23.39	-	23.39	
01007	MARIA LAURA DELGAOO VITERI		15-Dec-16	-	2.87	20.52	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		15-Dec-16	-	1.64	18.88	
01007	MARIA LAURA DELGAOO VITERI	002-003-000026427	30-Dec-16	33.16	-	33.16	
01007	MARIA LAURA DELGADD VITERI		30-Dec-16	-	3.96	29.20	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		30-Dec-16	-	2.26	26.94	
01007	MARIA LAURA DELGADO VITERI		30-Dec-16	-	-	26.94	1,563.42
01173	MUNDORESORTS S.A.	001-001-000002309	25-Nov-16	117.53	-	117.53	
01173	MUNDORESORTS S.A.		25-Nov-16	-	1.05	116.48	116.48
01191	PUBLICIDAD SPIGA MEDIA APIGAMEDIA S.A. SPIC	001-001-000001768	16-Nov-16	1,710.00	-	1,710.00	
01191	PUBLICIDAD SPIGA MEDIA APIGAMEDIA S.A. SPIC		16-Nov-16	-	15.00	1,695.00	
01191	PUBLICIDAD SPIGA MEDIA APIGAMEDIA S.A. SPIC	001-001-000001792	16-Dec-16	1,710.00	-	1,710.00	
01191	PUBLICIDAD SPIGA MEDIA APIGAMEDIA S.A. SPIC		16-Dec-16	-	15.00	1,695.00	3,390.00
01049	QUITO MOTORS S.A.C.I	023-200-000007452	27-Dec-16	465.38	-	465.38	
01049	QUITO MOTORS S.A.C.I		27-Dec-16	-	2.18	463.20	
01049	QUITO MOTORS S.A.C.I		27-Dec-16	-	3.80	459.40	459.40
01202	ROSSANA ESTEFANIA CHANG ARMIJOS	001-002-000035899	12-Dec-16	863.58	-		
01202	ROSSANA ESTEFANIA CHANG ARMIJOS		12-Dec-16	-	105.98		
01202	ROSSANA ESTEFANIA CHANG ARMIJOS		12-Dec-16	-	60.56		
01202	ROSSANA ESTEFANIA CHANG ARMIJOS		12-Dec-16	-	-		863.58
					Total por pagar	8,816.03	

Cuentas por pagar proveedores relacionados

Esta cuenta asciende a un valor de \$54.767.14 y corresponde a valores por pagar a proveedores relacionados locales por honorarios profesionales prestados por asesoría legal, y honorario pagado por servicios al gerente general.

nom_prov	secuencial	temis	debito	credito	saldo_doc	
JOSE ENRIQUE SANCHEZ CAZAR		14-Dec-16	-	2,283.24	-	8.47
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR	001-001-000000864	12-Nov-15	38,577.30	-	38,577.30	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		16-Aug-16	-	1,830.45	36,746.85	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		15-Apr-16	-	259.53	36,487.32	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		12-Jul-16	-	6,931.30	29,556.02	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		12-Jul-16	-	2,272.00	27,284.02	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		24-Oct-16	-	140.10	27,143.92	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		12-Jul-16	-	1,728.97	25,414.95	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		12-Jul-16	-	2,321.50	23,093.45	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		30-Apr-16	-	40.38	23,053.07	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		22-Dec-16	-	4,000.00	19,053.07	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		15-Apr-16	-	515.68	18,537.39	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		12-Nov-15	-	4,133.28	14,404.11	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		12-Nov-15	-	3,444.40	10,959.71	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		19-Dec-16	-	2,500.00	8,459.71	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		30-Dec-16	-	2,500.00	5,959.71	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		10-Dec-16	-	1,780.00	4,179.71	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		19-Dec-16	-	2,050.00	2,129.71	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR	001-001-000000924	24-Oct-16	45,600.00	-	45,600.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		30-Nov-16	-	2,500.00	43,100.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		10-Nov-16	-	1,780.00	41,320.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		01-Nov-16	-	2,500.00	38,820.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		24-Oct-16	-	4,000.00	34,820.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		24-Oct-16	-	5,600.00	29,220.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		06-Oct-16	-	3,815.80	25,404.20	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		16-Mar-16	-	40.38	25,363.82	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		28-Oct-16	-	2,391.26	22,972.56	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		30-Oct-16	-	158.61	22,813.95	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		21-Nov-16	-	15,000.00	7,813.95	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR	001-001-000000928	18-Nov-16	45,600.00	-	45,600.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		18-Nov-16	-	5,600.00	40,000.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		18-Nov-16	-	3,200.00	36,800.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR	001-001-000000930	21-Nov-16	5,130.00	-	5,130.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		21-Nov-16	-	630.00	4,500.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		21-Nov-16	-	450.00	4,050.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR	001-001-000000942	23-Dec-16	5,130.00	-	5,130.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		23-Dec-16	-	630.00	4,500.00	
RENE FRANCISCO SANCHEZ CAZAR		23-Dec-16	-	450.00	4,050.00	54,758.67
					Total	54,767.14

Otras cuentas por pagar

Corresponde a valor por pagar a proveedores de bienes y servicios por servicios devengados durante el periodo y que aún no nos ha sido facturado.

Obligaciones por pagar

Los valores por pagar son como siguen:

Nombre cuenta	valor
Con la administración tributaria	75.470.62
Con el IESS	16.754.42
Con el personal	263.723.40
Prestamos de personas naturales a c/p	62.323.62
Con Instituciones financieras a c/p	48.910.96
Total	467.457.86

Pasivos a largo plazo.-**Obligaciones por pagar a largo plazo**

La empresa mantiene una obligación con el Fideicomiso del Banco del Pacífico por la compra de la oficina ubicada en el Edificio Las Cámaras por un valor de \$68.515.77.

Mantiene otras obligaciones por pagar con proveedores del exterior por \$7.293.80 por préstamos otorgados.

Provisiones a largo plazo

Por concepto de valores pagar al personal por beneficios a los empleados por jubilación patronal y desahucio.

Jubilación patronal \$ 54.281.86

Desahucio \$ 18.165.00

Pasivo diferido.-

Este valor se debe a un valor del activo mayor en libros que en la base fiscal, por la depreciación de la camioneta Ford 150, que asciende a un valor por pasivo por impuestos diferidos de \$286.37.

PATRIMONIO NETO

Los accionistas son los siguientes:

Nombre del accionista	Número de acciones	Capital social
René Sánchez Cazar	48.048	\$48.048.00
José Sánchez Cazar	46.676	\$46.676.00
Juan S. Sánchez Cazar	46.676	\$46.676.00
SUMAN..	140.000	\$140.000

INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Ingresos por servicios gravados con IVA.-

En el mes de junio de 2016 la tarifa por IVA por prestación de servicios y venta de bienes pasó de 12% al 14% a causa del terremoto ocurrido en Manabí y Esmeraldas, impuesto por el Gobierno como medida provisional para la recaudación de fondos para los daños causados por el desastre natural en aquellas provincias.

La empresa registra un ingreso por ventas de servicios correspondiente al periodo de \$1.804.924.75. Lo que implica una reducción del 5% de las ventas en comparación con el año anterior.

La empresa realizó ventas en la ciudad de Guayaquil y Quito, como se demuestra en el cuadro a continuación:

Mes	Cuenta			Reembolso de gastos	Amendos Operativos	Ventas por servicios		Notas de crédito		Ventas netas		Base imponible	IVA
	No.	Del	Al			Guayaquil	Quito	Guayaquil	Quito	Guayaquil	Quito		
Enero	46	10073	10118	-	-	58,296.32	14,850.00	1,250.00	-	57,046.32	14,850.00	71,896.32	8,627.56
Febrero	51	10119	10169	682.37	-	69,364.52	64,446.35	18,500.00	-	50,864.52	64,446.35	115,310.87	13,837.30
Marzo	53	10170	10222	83.89	-	33,890.33	153,370.21	-	900.00	33,890.33	152,470.21	186,360.54	22,363.26
Abril	53	10223	10275	1,100.80	-	61,932.64	52,558.17	-	-	61,932.64	52,558.17	114,490.81	13,738.90
Mayo	51	10276	10326	1,761.52	-	65,089.71	31,993.54	1,878.57	950.00	63,211.14	31,043.54	94,254.68	11,310.56
Junio	50	10327	10376	6,840.00	-	50,233.30	76,189.96	-	-	50,233.30	76,189.96	126,423.26	17,699.26
Julio	58	10377	10434	2,536.73	-	36,643.20	81,569.74	-	-	36,643.20	81,569.74	118,212.94	16,549.81
Agosto	42	10435	10476	436.18	-	45,161.57	43,034.79	-	-	45,161.57	43,034.79	88,196.36	12,347.49
Septiembre	42	10477	10518	-	-	66,724.12	361,772.71	750.28	-	66,973.84	361,772.71	427,746.55	59,884.52
Octubre	51	10519	10569	715.49	-	129,321.57	63,600.42	-	-	129,321.57	63,600.42	192,921.99	27,009.08
Noviembre	40	10570	10609	-	48,000.00	26,527.00	40,150.00	-	-	26,527.00	88,150.00	114,677.00	16,054.78
Diciembre	55	10610	10664	2,573.58	-	91,187.41	73,246.02	10,000.00	-	81,187.41	73,246.02	154,433.43	21,620.68
total 592				16,730.56	48,000.00	734,371.69	1,066,781.91	32,378.85	1,850.00	701,992.84	1,102,931.91	1,804,924.75	241,043.20

Otros ingresos.-

Se detallan a continuación

Nombre de cuenta	Valor
Utilidad en venta de activos	0
Dividendos sobre acciones	5.305.70
Otros ingresos	131.83
Totales	5.437.53

GASTOS

Gastos de personal .-

La empresa cuenta con personal que labora en las oficinas de Quito y Guayaquil, prestando servicios en las áreas de administración, contabilidad y operaciones.

El personal se encuentra afiliado al Instituto de Seguridad Social, siguiendo con lo estipulado por el Gobierno del Ecuador, los pagos por aportes patronales se registran directamente en el gasto en el estado de resultados.

El total por gastos del personal es de \$839.746.46.

Gastos de administración.-

Los gastos que se efectuaron por pagos efectuados a terceros por compras de bienes y servicios ascienden a \$82.601.96

Otros gastos efectuados.-

Se registra la bonificación del 7% sobre los ingresos del ejercicio a favor del Presidente de la empresa como compensación por la gestión realizada entre otros gastos que se detallan a continuación:

OTROS GASTOS	Valor
GASTOS DE VIAJE	11.457.73
PROMOCION Y PUBLICIDAD	3.000.00
GASTOS DE GESTION	17.580.37
IVA QUE VA AL GASTO	526.22
IMPUESTOS PAGADOS	12.798.56
INTERESES Y MULTAS PAGADOS	284.17
IMPUESTOS ASUMIDOS POR RETENCIONES	383.81
SERVICIOS LEGALES	84.000.00
SERVICIOS DEL EXTERIOR	246.000.00
BONIFICACION A PRESIDENCIA	127.990.58
DONACIONES	3.100.00
SERVICIOS DE AUDITORIA	3.100.00
Total	510.451.65

FLUJOS DE EFECTIVO

El flujo de efectivo fue realizado utilizando el método directo, siguiendo con las estipulaciones de la Superintendencia de compañías del Ecuador.

Sánchez García & Asociados S.A

Estado de flujo de efectivo método directo

Al 31 de diciembre de 2016

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		56,714.32
COBROS PROCEDIENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACION DE SERVICIOS	+	1,458,137.56
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	+	22,339.81
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	-	-481,447.53
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS Y DIRECTIVOS	-	-692,316.84
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION	-	-238,585.26
INTERESES PAGADOS	-	-83.08
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	D	-11,330.34
ACTIVIDADES DE INVERSION		25,158.00
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-14,500.00
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	-	-180,161.40
COBROS PROCEDENTES DE REEMBOLSO DE ANTICIPOS Y PRESTAMOS CONCEDIDOS A	+	248,181.12
DIVIDENDOS RECIBIDOS		5,305.70
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	D	-33,667.42
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		59,358.93
PAGOS DE PRESTAMOS	-	-40,816.21
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) EFECTIVO	D	-18,542.72
FLUJO DE EFECTIVO NETO		22,513.39
(+) CAJA Y EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO		53,346.14
(=) CAJA Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL PERIODO		75,859.53

Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación

Los cobros realizados provienen de la prestación de servicios de asesoría legal, tributaria y contable a clientes durante el periodo 2016.

Los pagos realizados fueron para el pago de proveedores por la prestación de servicios y compras de bienes necesarios para la administración de la empresa y el desempeño de las funciones de la misma, así como pago de sueldos y beneficios sociales del personal y obligaciones con el IESS y el SRI.

Se pagaron las primas de seguro y se registran los gastos incurridos en las cuentas corrientes por las transferencias realizadas, además se registran como actividades de operación los pagos realizados al SRI por impuestos retenidos e IVA facturado y los impuestos pagados al Municipio.

Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión

Se han realizado pagos por anticipos a proveedores para adquisición de equipos y prestación de servicios.

Se registran los dividendos recibidos sobre las acciones de la Favorita.

Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación

Los pagos realizados son por las cuotas del préstamo hipotecario con el Fideicomiso del Banco del Pacífico y otros préstamos realizados por accionistas. Las otras entradas y salidos de efectivo se refieren a un préstamo otorgado a corto plazo entregado a la empresa por el Banco Bolivariano.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El importe y los movimientos a las cuentas de patrimonio en le periodo terminado son como siguen:

Cuenta	Saldo inicial	Saldo final
Capital social	140.000.00	140.000.00
Reserva legal	94.710.41	94.710.41
Superavit por revaluación de propiedades	0	0
Resultado acumulados	834.872.05	1005.250.89
Resultados del ejercicio		155.837.06
Total Patrimonio		1.395.798.36

El capital social al 31 de diciembre de 2016, está coompuesto por \$140.000.00 acciones a \$1.00 cada una, totalmente pagadas.

Reserva legal

Se mantiene el valor de la reserva legal del año anterior.

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

En esta cuenta se mantienen los valores a repartir a los accionistas, mismos que no han sido repartidos en 5 periodos.

Resultados del ejercicio

La empresa tiene un resultado por utilidades del ejercicio a libre disposición de accionistas de \$155.837.06, luego del pago del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta de la compañía.

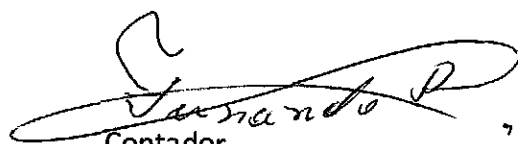
Cambios en las políticas contables

Sánchez García & Asociados S.A. pertenece al grupo de las PYMES, por lo que aplicó las Normas NIIF para PYMES desde el 1 de enero de 2012, teniendo por periodo de transición el año 2011. Los estados financieros han sido pasados de NEC NIIF en el periodo 2011, y los saldos iniciales fueron registrados el 1 de enero de 2012.

Durante el periodo 2016, la empresa no ha aplicado cambios a las políticas contables establecidas.

Los estados financieros de Sánchez García & Asociados S.A. han sido realizados por el contador general de la empresa y autorizados por la gerencia de la firma y la Junta General de Accionistas con fecha 8 de abril de 2016.

Guayaquil, 30 de marzo de 2017



Contador

RUC:0912493665001

/JMGS