

NEGOTARGET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2015 Y
2014**

INDICE

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

**A los Señores Accionistas de
NEGOTARGET S.A.**

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEGOTARGET S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha; así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

- 2 La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. 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 representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a 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 **NEGOTARGET S.A.**, 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 **NEGOTARGET S.A.** 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. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NEGOTARGET S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Otros asuntos

- 5 Los estados financieros de **NEGOTARGET S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 no fueron auditados; estos estados financieros se incluyen únicamente para propósitos comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

- 6 Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

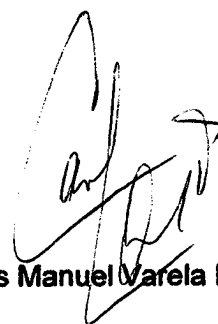
Auditores Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.

AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.

No. de Registro en

La Superintendencia

De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

Abril 19 del 2016

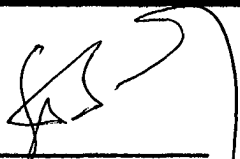
Guayaquil - Ecuador

NEGOTARGET S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificada

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	3.551	9.172
Cientes y otras cuentas por cobrar	5	1.613.199	1.228.031
Activos por impuestos corrientes	10	13.452	1.329
Total activos corrientes		1.630.202	1.238.532
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	6	1.008.181	497.457
Total de activos		2.638.383	1.735.989
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financiera porción corriente	7	152.208	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	1.681.333	1.288.606
Pasivos acumulados	9	34.352	20.229
Pasivos por impuestos corrientes	10	21.216	3.546
Total pasivos corrientes		1.889.109	1.312.381
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar no corrientes	12	307.509	51.762
Cuentas por pagar accionistas	13	85.494	55.823
Total pasivos		2.282.112	1.419.966
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	14	1.000	1.000
Aportes para futuras capitalizaciones	15	189.758	189.758
Reservas	16	2.399	2.399
Resultados acumulados	17	163.114	122.866
Total patrimonio de los accionistas		356.271	316.023
		2.638.383	1.735.989


 Ing. Víctor Livinston Yáñez Avalos
 Representante Legal


 CBA. Piedad Echeverría Vecilla
 Contador General

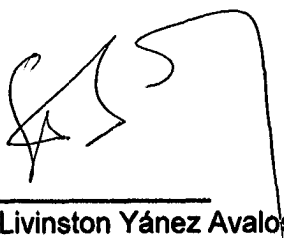
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

NEGOTARGET S.A.

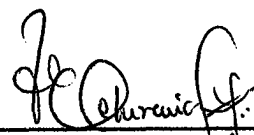
Estados de Resultado Integral por Función

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias	974.529	683.267
Costos de ventas	(675.487)	(504.080)
Utilidad Bruta	299.042	179.187
Gastos de operación:		
Gastos Administrativos y Ventas	(231.267)	(130.029)
Total	(231.267)	(130.029)
Utilidad operacional	67.775	49.158
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos	1.033	410
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	68.808	49.568
Participación a trabajadores	(10.321)	(7.435)
Utilidad antes de impuesto a la renta	58.487	42.133
Impuesto a la renta	(18.239)	(14.893)
Resultado integral del año	40.248	27.240



Ing. Víctor Livinston Yáñez Avalos
Representante Legal



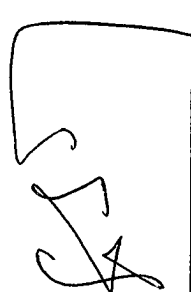
CBA. Piedad Echeverría Vecilla
Contador General

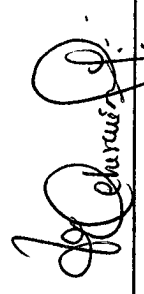
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

NEGOTARGET S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto (Expresados en dólares)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	1.000	189.758	2.399	122.866	122.866	316.023
Otros ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	40.248	40.248	40.248
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1.000	189.758	2.399	163.114	163.114	356.271


 Ing. Víctor Livingston Yáñez Avalos
 Representante Legal


 CBA. Piedad Echeverría Vecilla
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

NEGOTARGET S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	589.361
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(104.620)
Otros ingresos, netos	1.033
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	485.774
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de vehículos, mobiliario y equipos	(673.274)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(673.274)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	152.208
Efectivo pagado de cuentas por pagar accionistas	29.671
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	181.879
(Disminución) aumento neto de efectivo	(5.621)
Efectivo al inicio del año	9.172
Efectivo al final del año	3.551

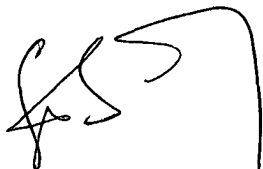
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

NEGOTARGET S.A.

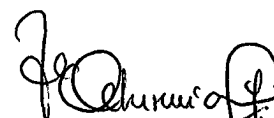
Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015
Resultado integral del año	40.248
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:	
Depreciación o ajustes propiedad, mobiliario y equipos	162.550
Provisión participación de trabajadores	10.321
Provisión impuesto a la renta	18.239
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(385.168)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(12.123)
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	-
	651.707
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	485.774



Ing. Víctor Livinston Yáñez Avalos
Representante Legal



CBA. Piedad Echeverría Vecilla
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública el 14 de septiembre del 2010 e inscrita en registro mercantil el 05 de octubre del mismo año bajo el nombre de **NEGOTARGET S.A.** en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en Guayaquil, en Numa Pompilio Llona, Av. Pedro Menéndez

Su objeto social principal es la de actividades de alquiler de maquinaria, equipos de construcción y construcción de obra civil.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Ing. Víctor Livingston Yáñez Avalos de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 50% de las acciones y el Ing. Jackson Jamil Herrera Cajas de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 50% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 18 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representan a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tiene cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconoce por el importe de la factura correspondiente a los estados de pago por grado de avance de la obra.

2.5. Propiedad, mobiliario y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de la propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida, la Compañía utiliza estos activos hasta el término operativo de los mismos, por lo cual el valor residual a ser asignado a los activos es cero.

2.5.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6. Contrato de Construcciones.

Las sociedades reconocen los costos de los contratos de construcción en el momento que se incurren. Forman parte del costo del contrato los costos directos, costos indirectos relacionados a dicho contrato como seguro y costos financieros relacionados al contrato. Los Ingresos de los contratos incluyen el monto inicial acordado en este más cualquier variación en el trabajo de contrato, reclamos e incentivos monetarios, en la medida que sea posible que resulten en ingresos y puedan ser valorizados de manera fiable.

En la medida que el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados serán reconocidas en resultados en proporción al grado de realización del contrato.

El grado de realización es evaluado mediante estudios sobre el trabajo llevado a cabo. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos son reconocidos solo en la medida que los costos del contrato puedan ser recuperados. Una pérdida esperada es reconocida inmediatamente en resultados. Los anticipos de obras de construcción son registrados en el rubro de pasivo "Anticipo de Clientes" y los anticipos que se otorgan a los contratistas se registran en la cuenta de activo "Anticipo a proveedores".

La estimación de ingresos y costos son revisadas y actualizadas de acuerdo a los grados de avance real con que se ha desarrollado la obra.

El concepto multas se incorpora como un mayor costo de obra una vez que se tenga la confirmación de la ejecución de tales multas por parte del mandante.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.9. Impuestos

Activos por impuestos corrientes - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.9.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

2.10. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

(iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.

- (iv) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.11. Capital social.

Sus accionistas son: el Ing. Víctor Livinston Yáñez Avalos propietaria de 500 acciones y el Ing. Jackson Jamil Herrera Cajas propietaria de 500 acciones.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.13. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Caja Chica	741
	741
Bancos:	
Banco Bolivariano C.A	63
Banco Pichincha	572
Banco Pacifico	2,175
	3,551

Al 31 de diciembre del 2015, representa valores disponibles en el Bancos

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Clientes (1)	1,556,428
Accionistas (Ver Nota 18)	750
Empleados	8,603
Anticipos Proveedores	3,837
Otros	43,581
	1,613,199

(1) Un detalle de los principales clientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Constructora e Inmobiliaria J. Villena S.A.	1,315,118
Miranaso S.A.	105,226
Consorcio alcantarillado la ventura Babahoyo	91,391
Otros	44,693
	1,556,428

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>	
Terreno	18,061
Edificio	357,500
Maquinaria y Equipo	439,294
Equipos de Computación	2,267
Vehículo	500,652
	<u>1,317,774</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>	
Edificio	(10,861)
Maquinaria y Equipo	(127,539)
Vehículo	(171,193)
	<u>(309,593)</u>
	<u>1,008,181</u>

NEGOTARGET S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015:

	Terreno	Edificio	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Vehículo	Total
Saldo inicial al 01 de enero del 2015	18,061	-	407,489		218,950	644,500
Adiciones	-	357,500	31,805	2,267	281,702	673,274
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2015	18,061	357,500	439,294	2,267	500,652	1,317,774

	Edificio	Maquinaria y equipo	Equipos de computación	Vehículo	Total
Saldo inicial al 01 de enero del 2015	-	(74,198)	-	(117,599)	(191,797)
Adiciones	(10,861)	(53,341)	-	(53,594)	(117,796)
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2015	(10,861)	(127,539)	-	(171,193)	(309,593)

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Banco Amazonas:	
(1)	
Préstamo contratado el 03 de mayo del 2015, con vencimiento mensuales hasta el 02 de junio del 2017	8,950
Préstamo contratado el 02 de mayo del 2015, con vencimiento mensuales hasta el 01 de mayo del 2017	5,909
Préstamo contratado con Toyocosta S.A. el 20 de septiembre del 2015, con vencimiento mensuales hasta el 20 de agosto del 2020	72,319
Sobre giro bancario	65,030
	<u>152,208</u>

(1) Estos préstamos están garantizados sobre firma.

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Proveedores	157,488
Accionistas	74,695
Obligaciones patronales	5,660
Anticipo clientes	1,392,249
Terceros	38,448
Otros	12,793
	<u>1,681,333</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Importadora Industrial Agrícola S.A.	58,285
Marmoi S.A.	14,344
Enrique Saenz Alava	12,571
Plaza Vendome S.A.	11,945
Pasan:.....	97,145

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Vienen:.....	97,145
Metales y afines	10,800
Ortiz Hurtado Segundo Luis	10,903
Otros	<u>38,640</u>
	<u>157,488</u>

(2) Un detalle de los principales anticipos de clientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
	<u>319,173</u>
Consortio Alcantarillado Aventura José Soriano	<u>1,073,076</u>
	<u>1,392,249</u>

(3) Un detalle de las terceras cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
	<u>4,220</u>
Miranaso	3,000
Sanchez Carlos	<u>31,228</u>
Otros	
	<u>38,448</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
	<u>4,606</u>
Décimo cuarto sueldo	1,791
Décimo tercer sueldo	688
Fondos de reserva	16,946
Vacaciones	<u>10,321</u>
15% Participación Trabajadores (1)	
	<u>34,352</u>

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(1) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	-
Gasto del año	10,321
Pagos	-
Saldo al final del año	10,321

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

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Activos por impuestos corrientes	
Impuesto al valor agregado	791
Retención en la fuente (1)	12,661
	13,452
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto a la renta por pagar (3)	18,239
Retenciones en la fuente (2)	770
Retenciones sobre IVA (2)	2,207
	21,216

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

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

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	68,808
Menos: 15% de participación a trabajadores	(10,321)
Utilidad después de participación a trabajadores	58,487
Menos: Otras rentas	(1,663)
Más: Gastos no deducibles	25,832
Más: Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	250
Base para el cálculo del impuesto a la renta	82,906
Impuesto a la renta causado (3)	18,239
Anticipo de Impuesto a la renta	6,635

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$6,635 siendo este inferior al impuesto a la renta causado \$18,239. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	-
Provisión	18,239
Pagos y/o compensaciones	-
Saldo al final del año	18,239

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

12. DOCUMENTO POR PAGAR NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015
Documentos por pagar.	(1)	307,509
		307,509

NEGOTARGET S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de documentos por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Depreciación	
Saldo al comienzo del año	-
Adiciones	307,509
Saldo al final del año	307,509

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Accionistas	85,494
(Ver Nota 18)	85,494

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado consiste en 1000 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

15. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la reserva legal no alcanzo más del 50% del capital social de la Compañía.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2014
<u>Clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 5)</u>	
Compañías relacionadas:	
Víctor Livinston Yáñez Avalos	750
	750
<u>Proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 8)</u>	
Compañías relacionadas:	
Víctor Livinston Yáñez Avalos	74,695
<u>Cuentas por pagar accionistas (Nota 13)</u>	
Compañías relacionadas:	
Víctor Livinston Yáñez Avalos	85,494
	<u>85,494</u>

19. UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF)

Mediante Resolución No. UAF-DG-SO-20140092, de julio 3 del 2014, la UAF notificó a los sujetos obligados dedicados a la Inversión e Intermediación Inmobiliaria, la prorroga la fecha de inicio de entrega de los reportes establecidos en el Art. 3 de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos y Art. 7 de su Instructivo, contenido en la Resolución No. UAF-DG-2012-0033 publicada en el Registro Oficial No. 699 de mayo 9 del 2012, hasta los 15 días posteriores al cierre de ejercicio del mes de junio del 2015, es decir, hasta el 15 de julio del 2015, y a partir de ahí consecutivamente.

20. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 25 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Abril 25 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.