

NEGOTARGET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS**

	2016	2015
	(Dólares)	
Caja General	889	741
Bancos, (1)	3,052	2,810
Inversiones, (2)	<u>257,695</u>	<u>0</u>
Total	<u>261,636</u>	<u>3,551</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	2016	2015
	(Dólares)	
Banco Pichincha	825	572
Banco Bolivariano	39	63
Banco Pichincha Ahorros	<u>2,188</u>	<u>2,175</u>
Total	<u>3,052</u>	<u>2,810</u>

(2) Un detalle de las Inversiones, fue como sigue:

	2016	2015
	(Dólares)	
<u>Banco Pichincha -Diners Club-</u> Inversión contratada el 17 de octubre a una tasa de rendimiento del 3% anual, con vencimiento el 17 de enero del 2017.	5,717	0
Inversión contratada el 14 de septiembre a una tasa de rendimiento del 5.90% anual, con vencimiento el 14 de enero del 2017	<u>251,978</u>	<u>0</u>
Total	<u>254,468</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Clientes, (1)	1,092,349	1,556,428
Anticipos	21,124	3,837
Accionistas, nota 20	12,853	21,415
Préstamos a trabajadores	5,134	8,603
Deudores varios, (2)	<u>121,777</u>	<u>22,916</u>
Total	<u>1,253,237</u>	<u>1,613,199</u>

NEGOTARGET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Constructora e Inmobiliaria J. Villena S.A.	499,827	1,315,118
Miranaso S.A.	135,817	105,226
Consorcio Alcantarillando La Ventura-Babahoyo	406,532	91,391
Otros	<u>50,173</u>	<u>44,693</u>
Total	<u>1,092,349</u>	<u>1,556,428</u>

(2) Un detalle de esta cuenta deudores varios, fue como sigue:

	2016	2015
	(Dólares)	
Préstamos a terceros	10,855	5,100
Constructora e Inmobiliaria J. Villena S.A.	<u>110,922</u>	<u>17,816</u>
Total	<u>121,777</u>	<u>22,916</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, planta y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

. . . MOVIMIENTO . . .

	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/16
	(Dólares)			
Terreno	18,061	0	0	18,061
Edificios	357,500	154,999	0	512,499
Maquinaria y Equipo	439,294	141,399	(39,820)	540,873
Equipo de Computación	2,267	0	0	2,267
Vehículo	<u>500,652</u>	<u>81,698</u>	<u>116,260</u>	<u>698,610</u>
Subtotal	1,317,774	378,096	76,440	1,772,310
Depreciación acumulada	(<u>309,593</u>)	(<u>188,719</u>)	(<u>76,440</u>)	(<u>574,752</u>)
Total	<u>1,008,181</u>	<u>189,377</u>	<u>0</u>	<u>1,197,558</u>

NEGOTARGET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)
. . . MOVIMIENTO . . .

	Saldos al 01/01/15	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/15
	 (Dólares)			
Terreno	18,061	0	0	18,061
Edificios	0	357,500	0	357,500
Maquinaria y Equipo	407,489	31,805	0	439,294
Equipo de Computación	0	2,267	0	2,267
Vehículo	<u>218,950</u>	<u>281,702</u>	<u>0</u>	<u>500,652</u>
Subtotal	644,500	673,274	0	1,317,774
Depreciación acumulada	(<u>191,797</u>)	(<u>117,796</u>)	<u>0</u>	(<u>309,593</u>)
Total	<u>452,703</u>	<u>555,478</u>	<u>0</u>	<u>1,008,181</u>

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Edificio	<u>27,566</u>	<u>0</u>
Subtotal	27,566	0
(-) Depreciación edificio	(<u>0</u>)	(<u>0</u>)
Total	<u>27,566</u>	<u>0</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
<u>Banco Amazonas</u>		
Préstamo contratado el 02 de mayo del 2015 con vencimientos mensuales hasta 05 de enero del 2017.	930	8,950
Préstamo contratado el 3 de mayo del 2015 con vencimientos mensuales hasta 06 de febrero del 2017.	2,494	5,909
<u>Tovocosta S.A.</u>		
Préstamo contratado el 20 de septiembre del 2015, con vencimientos mensuales hasta 20 de agosto del 2020.	60,799	72,319
Pasan:	64,223	87,178

NEGOTARGET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Vienen:	64,223	87,178
---------	--------	--------

Autosharecorp S.A.

Préstamo contratado el 4 de julio del 2016, con vencimientos mensuales hasta 4 de junio del 2017

20,342	0
--------	---

Sobregiro bancario

<u>2,203</u>	<u>65,030</u>
--------------	---------------

<u>86,768</u>	<u>152,208</u>
---------------	----------------

Menos: Vencimiento corriente

<u>39,367</u>	<u>152,208</u>
---------------	----------------

Total

<u>47,401</u>	<u>0</u>
---------------	----------

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores, (1)	82,371	170,020
Préstamos, (2)	61,939	38,448
IESS	6,245	5,660
Accionistas, nota 20	<u>181,165</u>	<u>75,695</u>
Total	<u>331,720</u>	<u>289,823</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Importadora Industrial Agrícola S.A.	25,267	58,285
Marmol S.A.	0	14,344
Enrique Saenz Álava	22,240	12,571
Plaza Vendome	6,922	11,945
Otros	<u>27,942</u>	<u>72,875</u>
Total	<u>82,371</u>	<u>170,020</u>

(2) Un detalle de préstamos, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vanessa Echeverría	26,943	21,068
Miranaso S.A.	3,720	4,220
Carlos Sánchez	3,000	3,000
Otros	<u>28,276</u>	<u>10,160</u>
Total	<u>61,939</u>	<u>38,448</u>

NEGOTARGET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)****10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos	64	64
Vacaciones	16,846	16,946
Fondo de reserva	713	688
Otras obligaciones	199	199
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	5,742	4,605
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>1,929</u>	<u>1,791</u>
Total	25,493	24,293
Participación de trabajadores	<u>10,391</u>	<u>10,321</u>
Total	<u>35,884</u>	<u>34,614</u>

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.

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	24,293
Provisiones	52,730
Pagos	<u>(51,530)</u>
Saldos al final del año	<u>25,493</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	10,321
Gasto del año	10,391
Pagos	<u>(10,321)</u>
Saldos al final del año	<u>10,391</u>

NEGOTARGET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)****11. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario Iva	0	791
Retenciones en la fuente, (1)	<u>20,094</u>	<u>12,661</u>
Total	<u>20,094</u>	<u>13,452</u>
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto a la renta por pagar, (3)	19,056	18,239
Retenciones en la fuente, (2)	1,176	2,977
IVA, agente de retención y percepción, (2)	4,407	0
Otros	<u>50,399</u>	<u>0</u>
Total	<u>75,038</u>	<u>21,216</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía correspondiente al período 2016.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	69,270	68,808
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	(<u>10,391</u>)	(<u>10,321</u>)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	58,879	58,487
Más:		
Gastos no deducibles	27,742	25,832
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	1	250
Menos:		
Otras rentas exentas	(<u>5</u>)	(<u>1,663</u>)
Base de cálculo para el impuesto a la renta	(<u>86,617</u>)	<u>82,906</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO, (3)	<u>19,056</u>	<u>18,239</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>10,465</u>	<u>6,635</u>

NEGOTARGET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	18,239	0
Provisión del año	19,056	18,239
Compensación, con retenciones en la fuente	(12,661)	(0)
Pagos	(5,578)	(0)
Saldos al final del año	<u>19.056</u>	<u>18.239</u>

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$10,465 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$19,056. 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.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

12. PASIVO FINANCIERO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Documentos por pagar, (1)	454,933	307,509
Accionista, nota 20	84,494	84,494
Anticipos de clientes, (2)	<u>1,395,161</u>	<u>1,392,249</u>
Total	<u>1,934,588</u>	<u>1,784,252</u>

(1) Un detalle de documentos por pagar, fue como sigue:

	2016	2015
	(Dólares)	
Oficina The Point	133,159	169,659
Bellini	137,850	137,850
Adefio	154,999	0
Otros	<u>28,925</u>	<u>0</u>
Total	<u>454,933</u>	<u>307,509</u>

NEGOTARGET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)

(2) Un detalle de anticipo de clientes, fue como sigue:

	2016
	(Dólares)
Consorcio Alcantarillando La Ventura-Babahoyo	322,085
Venta de terreno	<u>1,073,076</u>
Total	<u>1,395,161</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado consiste en 1,000 de acciones de un valor nominal de US\$1,00 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: el Abg. Jackson Jamil Herrera Cajas, de nacionalidad ecuatoriana propietario del 50% de acciones y el Ing. Víctor Livinston Yáñez Avalos de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 50% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en febrero 24 del 2015; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016, fue presentado el 24 de febrero del 2017.

14. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a los aportes en especies, según traspaso de bienes realizados por el accionista Ing. Víctor Livinston Yáñez Avalos a favor de Negotarget S.A. de fecha 17 de enero del 2012 y 1 de abril del 2011. Estos aportes, podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

15. RESERVAS

Legal. - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de la reserva legal no alcanza más del 50% del capital social de la Compañía

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

NEGOTARGET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)****17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Alquiler tarifa 12% y 14%	821,507	422,809
Alquiler servicios tarifa 0%	<u>333,384</u>	<u>551,089</u>
Total	<u>1,154,891</u>	<u>973,898</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	152,545	136,465
Beneficios sociales y aportaciones	17,961	18,227
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	27,927	21,225
Iva que se carga al gasto	28,564	23,677
Servicios básicos	2,131	882
Impuestos, contribuciones y otros	19,303	5,669
Contribución solidaria	2,487	0
Otros	<u>30,065</u>	<u>24,109</u>
Total	<u>280,983</u>	<u>230,254</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Intereses bancarios	6,764	264
Gastos bancarios	<u>861</u>	<u>749</u>
Total	<u>7,625</u>	<u>1,013</u>

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
Activos financieros:		
Accionista:		
Víctor Livinston Yáñez Avalos	<u>12,853</u>	<u>21,415</u>
Total, nota 5	<u>12,853</u>	<u>21,415</u>

NEGOTARGET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Pasivos financieros:**Accionista:**

Víctor Livinston Yánez Avalos	<u>181,165</u>	<u>75,695</u>
-------------------------------	----------------	---------------

Total, nota 9	<u>181,165</u>	<u>75,695</u>
---------------	----------------	---------------

Pasivos financieros no corrientes:**Accionista:**

Víctor Livinston Yánez Avalos	<u>84,494</u>	<u>84,494</u>
-------------------------------	---------------	---------------

Total, nota 12	<u>84,494</u>	<u>94,494</u>
----------------	---------------	---------------

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (3 de abril del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
