

MINERA ORO ALIANZA ALLIANCEGOLD S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2016 (Cifras expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MINERA ORO ALIANZA ALLIANCEGOLD S.A.: (En adelante “La compañía”) Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura otorgada el 18 de Mayo del 2016 ante la Abg. Yudy Lizeth Blacio Moreno, Notaria Segunda del cantón Machala, aprobada por la Intendencia de Compañías de Machala el 19 de Mayo de 2016 e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Zaruma bajo el Número de Repertorio 29, y anotado en libro repertorio con fecha 19 de Mayo de 2016.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a la exploración, extracción, procesamiento, comercialización, exportación e importación de minerales metálicos y no metálicos, cumpliendo las disposiciones de la norma legal vigente, mediante la obtención de títulos mineros, concesiones de áreas mineras, contratos de operaciones para la exploración, estudio, explotación y procesamiento de minerales.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Zaruma del 19 de mayo de 2016.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Se encuentra ubicada en la Provincia de El Oro Cantón Zaruma, Sector Quebrada Honda, vía Zaruma Güizhagüña.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Zaruma con RUC: 07917354320001.

2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo a la situación contable y financiera de la Compañía.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y formulados:

- ✓ Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- ✓ De acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- ✓ Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- ✓ De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la Compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han realizados bajo Normas de Información Financiera (NIIF para PYMES) al cierre del ejercicio fiscal 2016, apegándose a los criterios de valoración y reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Información referida al ejercicio 2016

La información contenida en el ejercicio 2016 se presenta, conforme a los saldos presentados al cierre del año en mención tomando en consideración que existieron algunos cambios en el patrimonio los cuales se detalla en sus puntos a enunciar y se expresa en forma explicativa además en este año la composición accionaria quedó conformada de la siguiente forma; Sr. Coronel Miñán Rommel Euvín con (2000) dos mil acciones nominativas que corresponden al 40%, Sr. López Flores Pablo Oswaldo con (1250) mil

doscientas cincuenta acciones nominativas que corresponden al 25%, Srta. Angy Samira Valverde Asanza con (1250) mil doscientas cincuenta acciones nominativas que corresponden al 25%; y, el Sr. Coronel Vásquez Diego Xavier con (500) quinientas acciones nominativas que corresponden al 10%, quedando de esta manera conformado el 100% del Capital total de la compañía y aportado el 100% del Capital Social, el mismo que debe ser informado a la Superintendencia de Compañías de El Oro.

2.5. Período Contable

Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, los mismos que reflejan la verdadera situación financiera de la Compañía al cierre del período contable.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para la preparación de sus estados financieros, la Compañía por disposición legal debe observar principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, las normas establecidas por la Superintendencia de Compañías y otras normas legales. A continuación, se describen las principales políticas y prácticas contables que la Compañía ha adoptado en concordancia con lo anterior:

3.1. Esencia sobre forma

Las compañías reconocen y revelan los recursos y hechos económicos de acuerdo con su esencia o realidad económica y no únicamente en su forma legal, razón por la cual, aplican los principios contables que permitan un reconocimiento adecuado de los hechos económicos en cada uno de los países donde operan.

3.2. Materialidad en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la Administración haga estimaciones y presunciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos en la fecha de corte de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período cubierto. En general, el reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hacen de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.4. Activos Financieros

3.4.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Otras cuentas por cobrar, e) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que, en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

e) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.4.2. Reconocimiento y Valoración

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando el derecho a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originaron. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocerán en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

3.5. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta. Cabe recalcar que, en la comercialización de minerales metálicos, se toma como referencia el precio de venta internacional a la fecha que se efectúe el cierre con el cliente.

3.6. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

No obstante, la NIIF 1 permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable en la primera aplicación. En este sentido la empresa ha revalorizado un terreno y las instalaciones edificadas en el mismo de acuerdo a lo que indica el pago de los predios, lo que ha supuesto un incremento en las Propiedades, Planta y Equipo.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Adicionalmente se está utilizando una depreciación acelerada en el caso de las Maquinarias y Equipos en función del desgaste a las que están sometidas por la actividad.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	5 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nuevo útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Reservas de mineral – Las mediciones de reservas de mineral se basan en las estimaciones de los recursos de mineral económica y legalmente explotables, y reflejan las consideraciones técnicas y ambientales de la compañía respecto al

monto de los recursos que podrían ser explotados y vendidos a precios que excedan el costo total asociado con la extracción y procesamiento.

3.7. Activos Intangibles

✓ Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos.

3.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

3.9. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.10. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2016 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado del Anticipo mínimo de pago, puesto que este valor fue mayor al impuesto a la renta correspondiente, al aplicar la tarifa del 22% sobre las utilidades gravables.

En adición, es importante señalar que, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2015, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.12. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo que fue reconocido en los balances de años anteriores (Reserva Jubilación Patronal), ha sido reversado debido a que se liquidó todo el personal y esta provisión ya no reflejaba la realidad económica de la compañía.

3.13. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la

provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.15. Reconocimiento de costos y gastos

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

3.16. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.17. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 10% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en la Ley de Minería, para empresas mineras que estén catalogadas por su producción como Pequeña Minería y el 5% de Participación sobre las Utilidades para el Estado.

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

3.20. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales.

4. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL CIERRE DEL EJERCICIO FISCAL 2016

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Código	Cuenta	Valor USD
1.	ACTIVO	628.392,13
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	472.788,51
1.1.01.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	31.541,85
1.1.01.01.	CAJA Y BANCOS	31.541,85
1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	32.450,00
1.1.02.02.	CUENTAS POR COBRAR - TERCEROS	32.450,00
1.1.03.	INVENTARIOS	408.796,66
1.1.03.03.	INVENTARIOS DE MERCADERIAS EN PROCESO	397.568,16
1.1.03.05.	INVENTARIOS DE MATERIALES, SUMINISTROS Y RESPUESTOS	11.228,50
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	155.603,62
1.2.01.	ACTIVO INMOVILIZADO	154.103,62
1.2.01.01.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	154.103,62
1.2.04.	ACTIVO INTANGIBLE	1.500,00
1.2.04.01.	ACTIVOS INTANGIBLES	1.500,00
2.	PASIVO	-528.392,13
2.1.	PASIVO CORRIENTE	-528.392,13
2.1.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	-506.433,95
2.1.03.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES – TERCEROS	-133.182,85
2.1.03.04.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS	-373.251,10
2.1.07.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-21.958,18
2.1.07.01.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-617,49
2.1.07.03.	CON EL IESS	-3.742,41
2.1.07.04.	REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	-17.598,28
3.	PATRIMONIO	-100.000,00
3.0.	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	-100.000,00
3.0.01.	CAPITAL	-100.000,00
3.0.01.01.	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	-100.000,00
3.0.02.	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-43.569,35
3.0.02.01.	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-43.569,35
3.0.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	43.569,35
3.0.07.02.	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	43.569,35

5. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL CIERRE DEL EJERCICIO FISCAL 2016

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Código	Cuenta	Valor USD
5.	COSTOS Y GASTOS	43.569,35
5.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	43.569,35
5.2.01.	SUELDOS APORTES Y BENEFICIOS SOCIALES ADM	16.752,12
5.2.01.01.	SUELDOS Y SALARIOS ADM	14.413,47
5.2.01.02.	APORTES AL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD ADM	1.713,65
5.2.01.03.	BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	625,00
5.2.02.	GASTOS DE ADMINISTRACION	18.674,01
5.2.02.02.	SERVICIOS BASICOS DE OFICINA	1.012,23
5.2.02.03.	SERVICIOS ENCOMIENDAS	99,36
5.2.02.04.	SUMINISTROS DE OFICINA Y LIMPIEZA	277,15
5.2.02.05.	IMPRESIONES DE DOCUMENTOS	138,20
5.2.02.06.	CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	3.785,11
5.2.02.07.	GASTOS DE HOSPEDAJE Y VIAJE	40,00
5.2.02.08.	ALIMENTACION DEL PERSONAL	972,51
5.2.02.09.	HONORARIOS A PROFESIONALES	11.738,58
5.2.02.12.	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	44,00
5.2.02.13.	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	566,87
5.2.03.	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	3.251,74
5.2.03.01.	MANTENIMIENTO Y REPARACION	2.434,18
5.2.03.02.	GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	421,11
5.2.03.05.	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	396,45
5.2.04.	GASTOS NO DEDUCIBLES	4.891,48
5.2.04.01.	GASTOS NO DEDUCIBLES VARIOS	4.891,48

6. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL CIERRE DEL EJERCICIO FISCAL 2016

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS						TOTAL PATRIMONIO		
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100.000,00	43.569,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.569,35	100.000,00
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	100.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.000,00
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	100.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.000,00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:					P	P	P									-
CORRECCION DE ERRORES:					P	P	P									-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	43.569,35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) de capital social	D															-
Aportes para futuras capitalizaciones		43.569,35														-
Prima por emisión primaria de acciones																-
Dividendos									N					-		-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			P	P					N				N			-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la									P							-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo					N				P							-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles						N			P							-
Otros cambios (detallar)			D	D	D	D	D	D	D	D			D	D		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)													-	-	43.569,35	-43.569,35

7. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO FISCAL 2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL Æ EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	(68.458,15)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	(329.674,98)	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	-	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	-	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(329.674,98)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(110.002,14)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(160.984,48)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(58.688,36)	N
Dividendos pagados	950103	-	N
Dividendos recibidos	950104	-	P
Intereses pagados	950105	-	N
Intereses recibidos	950106	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(156.492,38)	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	-	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(156.492,38)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-	P
Compras de activos intangibles	950211	-	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	-	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-	P
Dividendos recibidos	950219	-	P
Intereses recibidos	950220	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	417.709,21	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	43.569,35	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	373.251,10	P
Pagos de préstamos	950305	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	P
Dividendos pagados	950308	-	N
Intereses recibidos	950309	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	888,76	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL Æ EFECTIVO	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(68.458,15)	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	100.000,00	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	31.541,85	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	(43.569,35)	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	-	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	-	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	D
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(286.105,63)	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(32.450,00)	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(408.796,66)	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	133.182,85	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	4.795,35	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	17.162,83	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	(329.674,98)	