

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	107,95	251,76
	US\$	<u>107,95</u>	<u>251,76</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja Chica		107,95	251,76
	US\$	<u>107,95</u>	<u>251,76</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA EL VENCIMIENTO

El detalle del Activos Financieros Mantenidos para el Vencimiento al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Certificado Desmaterializados		0,00	14.807,53
Inversiones en Acciones		0,00	250.000,00
	US\$	<u>0,00</u>	<u>264.807,53</u>

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	1	5.460,84	0,00
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	2	250.000,00	0,00
Cuenta por Cobrar Empleados	3	4.021,24	2.799,62
Anticipo	4	25.174,21	2.618,86
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	0,00	194.972,58
	US\$	<u>284.656,29</u>	<u>200.391,06</u>
<u>1. Cuentas por Cobrar Clientes Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Procesadora de Mariscos de El Oro Promaoro		5.460,84	0,00
	US\$	<u>5.460,84</u>	<u>0,00</u>

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>2. Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Santillan Cordova David	250.000,00	0,00
US\$	<u>250.000,00</u>	<u>0,00</u>
<u>3. Cuenta por Cobrar Empleados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Prestamos	3.783,36	2.799,42
Prestamo Quirografario	237,88	0,20
US\$	<u>4.021,24</u>	<u>2.799,62</u>
<u>4. Anticipo</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Personal de Produccion	25.174,21	2.618,86
US\$	<u>25.174,21</u>	<u>2.618,86</u>
<u>5. Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ipyca Expocamaron Cia. Ltda.	0,00	194.972,58
US\$	<u>0,00</u>	<u>194.972,58</u>

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de Materia Prima	136.273,32	101.703,20
US\$	<u>136.273,32</u>	<u>101.703,20</u>

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores Locales	1 109.448,82	46.940,64
US\$	<u>109.448,82</u>	<u>46.940,64</u>
<u>1. Anticipo a Proveedores</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores Locales	109.448,82	46.940,64
US\$	<u>109.448,82</u>	<u>46.940,64</u>

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Iva Pagado en Compras	41.570,59	66.263,05
Cuentas por Cobrar al SRI	0,00	28.668,98
Retencion en la Fuente	44.756,16	51.249,54
US\$	<u>86.326,75</u>	<u>146.181,57</u>

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
<u>COSTO</u>				
Edificios	211.788,87	77.493,83	0,00	289.282,70
Construcciones en Curso	0,00	56.433,38	0,00	56.433,38
Maquinaria y Equipo	1.027.723,56	605.982,68	0,00	1.633.706,24
Equipos de Oficina	520,14	0,00	0,00	520,14
Otros Activos Fijos	1.015.009,37	1.863,05	0,00	1.016.872,42
Equipo de Computación y Software	2.140,91	0,00	-407,31	1.733,60
Equipos de Comunicacion	2.027,36	1.620,00	0,00	3.647,36
Naves, Aeronaves y Barcazas	432,00	0,00	0,00	432,00
Vehículo y Equipos de Transporte	73.285,71	43.344,20	0,00	116.629,91
US\$	2.332.927,92	786.737,14	-407,31	3.119.257,75
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-89.441,29	-12.108,39	0,00	-101.549,68
Maquinaria y Equipo	-423.122,52	-135.314,48	0,00	-558.437,00
Otros Activos Fijos	-858.315,97	-49.449,19	0,00	-907.765,16
Equipo de Computación y Software	-2.388,46	109,83	0,00	-2.278,63
Equipos de Comunicacion	-426,72	-339,49	0,00	-766,21
Naves, Aeronaves y Barcazas	-82,57	-43,08	0,00	-125,65
Vehiculo y Equipos de Transporte	-25.872,76	-19.713,53	0,00	-45.586,29
US\$	-1.399.650,29	-216.858,33	0,00	-1.616.508,62
US\$	<u>933.277,63</u>	<u>569.878,81</u>	<u>-407,31</u>	<u>1.502.749,13</u>

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(L) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Prestamos a Terceros	1 90.226,91	0,00
	US\$ 90.226,91	0,00
1. Prestamos a Terceros	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Paladines Cordova Nicolas	90.226,91	0,00
	US\$ 90.226,91	0,00

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuenta por Pagar Proveedores Locales	1 72.627,13	246.659,79
Otros Pasivos Corrientes	3 21.081,55	12.030,63
	US\$ 93.708,68	258.690,42
1. Cuenta por Pagar Proveedores Locales	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Acuarios del Mar S.A.	0,00	6.787,34
Agripac S.A	21.052,60	3.980,06
Bautista Lopez Raquel Enriqueta	0,00	2.757,74
Biobac S .A.	0,00	1.683,00
Burneo Gonzabay Jessenya Maritza	370,25	4.077,33
Calle Calle Victor Edmundo	0,00	1.114,14
Castro Pallaroso Luis Francisco	950,00	0,00
Cedeño Proaño Luis Enrique	0,00	5.717,25
Celi Flores Gloria Janneth	0,00	1.629,94
Cuenca Ajila Danny Cecibel	1.508,21	0,00
Dapetsa S.A	1.346,40	1.614,69
Diaz Sarango Natalia	0,00	2.488,29
Dipac Manta S.A.	0,00	6.307,55
Energyplam Cia. Ltda.	0,00	10.919,42
Exporspecial S.A	2.682,50	0,00
Gisis S.A.	14.215,81	23.141,25
Gonzalez Falconez Edwin Fidel	2.960,10	4.257,00
Hsu Wu Jenqi	0,00	12.445,89

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Inprosa, Industrial Procesadora Santay S.A.	5.515,53	17.205,81
Insumos Agrícolas y Acuicolas S.A.	1.227,60	1.356,30
Loayza Ortega Diego Leonardo	2.261,99	3.369,30
Marbravolab S.A.	8.316,00	0,00
Mera Cedeño Ligia Maria	0,00	834,50
Molina Noboa Lourdes Jackeline	1.479,06	4.536,92
NM & Asociados S.A.	0,00	95.419,51
Noboa Aguilar Liliams Mercedes	0,00	951,14
Pincay Delgado Ulbio Enrique	742,50	0,00
Ramirez Romero Christhian Javier	0,00	2.849,93
Romero Matamoros Jorge Ernesto	0,00	759,00
RYC S.A.	2.084,49	0,00
Salcedo Motors S.A.	0,00	768,97
Santillan Vallejo Miguel Angel	0,00	7.582,28
Serrano Rodriguez Rodrigo Augusto	0,00	1.756,92
Texcumar S.A.	0,00	15.028,20
Velez Bazurto Jenny Alexandra	0,00	1.430,55
Valores menores de US\$ 500	5.914,09	3.889,57
	US\$ 72.627,13	246.659,79

3. Otros Pasivos Corrientes

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cordova Santillan David	14.816,01	6.526,11
Cordova Santillan David (Reposición Caja chica)	6.265,54	5.504,52
	US\$ 21.081,55	12.030,63

(BB) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bancos Locales	1 352.668,69	52.140,14
	US\$ 352.668,69	52.140,14

1. Bancos Locales

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	352.668,69	829,62
Banco del Pichincha	0,00	51.310,52
	US\$ 352.668,69	52.140,14

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto por Pagar	1	37.602,17	65.460,58
	US\$	<u>37.602,17</u>	<u>65.460,58</u>
 <u>1. Impuesto por Pagar</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
IVA por Pagar		477,62	314,01
Retenciones en la Fuente		2.744,08	3.556,50
Impuesto a la Renta por Pagar		34.380,47	61.590,07
	US\$	<u>37.602,17</u>	<u>65.460,58</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	71.640,76	132.275,21
Obligaciones con el IESS	2	7.179,20	8.245,07
	US\$	<u>78.819,96</u>	<u>140.520,28</u>
 <u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo		7.282,22	6.160,74
Décimo Cuarto Sueldo		16.008,57	6.174,51
Vacaciones		1.765,87	0,00
Liquidaciones por Pagar		2.391,65	2.391,65
Prestamo Quirografario		237,88	592,83
Sueldos por Pagar		18.417,05	77.787,37
15% Participación Trabajadores		25.537,52	39.168,11
	US\$	<u>71.640,76</u>	<u>132.275,21</u>
 <u>2. Obligaciones con el IESS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fondo de Reserva		0,00	0,00
11,15% Aporte Patronal		7.179,20	8.245,07
	US\$	<u>7.179,20</u>	<u>8.245,07</u>

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(GG) ANTICPOS DE CLIENTES

El detalle de Anticipos de Clientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo de Clientes	1 150.000,00	875.783,28
	US\$ 150.000,00	875.783,28
<u>1. Anticipo de Clientes</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo de Clientes	150.000,00	875.783,28
	US\$ 150.000,00	875.783,28

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Prestamos de Accionistas	1 299.118,80	73.847,20
	US\$ 299.118,80	73.847,20
<u>1) Prestamos de Accionistas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cordova Santillan David	162.912,40	72.685,49
Paladines Cordova Nicolas	136.206,40	1.161,71
	US\$ 299.118,80	73.847,20

- Por decisión de los accionistas estas deudas no tienen plazo de vencimiento y no generan intereses.

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	5.557,01	8.946,79
Provision por Desahucio	17.760,47	28.416,75
	US\$ 23.317,48	37.363,54

SOLCAPITAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Dos Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (2,000.00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Paladines Cordova Nicolas	1.600	1,00	80,00%	1.600,00
Cordova Santillan David	400	1,00	20,00%	400,00
	<u>2.000</u>		<u>100%</u>	<u>2.000,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **SOLCAPITAL S.A.** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **160,362.56**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **SOLCAPITAL S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá

capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **SOLCAPITAL S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

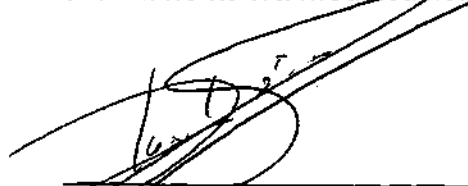
El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.


Sr. Córdova Santillán David E.
Gerente General
Ing. Ricardo Alvarado Avilés
Contador General