

**CORPORACION SIETEALNUEVE S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AUDITADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS PERIODOS  
2016 y 2015**

**INDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Nota a los estados financieros	8 en adelante

## RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

<b>CONTENDIO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Corporación Sietealnueve S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
N°	Número
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América
UAFE	Unidad de Análisis Financiero Económico



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
Cuenca, 06 de Marzo de 2017

A la Junta General de Accionistas de:  
**CORPORACION SIETEALNUEVE S.A.**

**Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CORPORACION SIETEALNUEVE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CORPORACION SIETEALNUEVE S.A.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión**

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



**Enfasis**

5. Con fecha 05 de Noviembre de 2015, la compañía cambió su objeto social a "compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios, apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso sala de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años."

De acuerdo a lo establecido en Ley Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delito, publicada en el Registro Oficial N° 802 con fecha 21 de Julio de 2016, dispone en su Art. 5 que deberán reportar las operaciones y transacciones económicas, cuyo valor sea igual o superior al previsto en la ley, a la Unidad de Análisis Financiero Económico UAFE, obligación que no ha sido cumplido la compañía.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942

**Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF  
SOCIO  
Registro Nacional No.28990**

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	150.614	116.139
Activos financieros	3	461.718	515.418
Servicios y otros pagos anticipados		-	689
Activos por impuestos corrientes		14.050	18.915
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	4	<u>1.408.390</u>	<u>1.430.712</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.034.772</u></b>	<b><u>2.081.873</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar		11.455	23.596
Obligaciones con instituciones financieras	5	21.751	1.667
Otras obligaciones corrientes	6	16.809	45.338
Cuentas por pagar diversas relacionados	7	233.611	218.941
Anticipos de clientes		5.587	55.869
Otros pasivos corrientes		<u>9.885</u>	<u>11.653</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>299.098</b>	<b>357.064</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	8	9.359	9.359
Reservas		4.680	4.680
Resultados acumulados		1.680.935	1.497.414
Resultados del ejercicio		<u>40.700</u>	<u>213.356</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.735.674</u></b>	<b><u>1.724.809</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.034.772</u></b>	<b><u>2.081.873</u></b>



**Ing. Frank Tosi Torres**  
Gerente General



**CPA. Rosa Jarama Jarama**  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

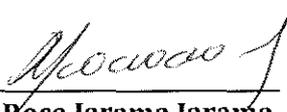
**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas (netas)	9	208.725	242.644
Costos de venta		(90.943)	(17.031)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>117.782</b>	<b>225.613</b>
Gastos de venta	10	(23.396)	(24.646)
Gastos de administración	11	(43.178)	(23.722)
Gastos financieros		(2.695)	(2.401)
Otros ingresos		<u>8.820</u>	<u>82.385</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>57.333</b>	<b>257.229</b>
Impuesto a la renta	12	(16.633)	(43.873)
<b>Utilidad neta del período</b>		<b><u>40.700</u></b>	<b><u>213.356</u></b>


---

**Ing. Frank Tosi Torres**  
**Gerente General**


---

**CPA. Rosa Jarama Jarama**  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Reserva legal	Superávit por valuación de propiedades	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo final 01 Enero del 2015	9.359	469	1.405.064	46.561	77.130	1.538.583
Transferencia		4.211		45.790	(50.000)	-
Dividendos					(27.130)	(27.130)
Utilidad del ejercicio					213.356	213.356
<b>Saldo final 31 Diciembre del 2015</b>	<b>9.359</b>	<b>4.680</b>	<b>1.405.064</b>	<b>92.351</b>	<b>213.356</b>	<b>1.724.809</b>
Transferencia				181.081	(181.081)	-
Dividendos					(29.835)	(29.835)
Utilidad del ejercicio					40.700	40.700
<b>Saldo final 31 Diciembre del 2016</b>	<b>9.359</b>	<b>4.680</b>	<b>1.405.064</b>	<b>273.432</b>	<b>43.140</b>	<b>1.735.674</b>

  
 Ing. Frank Tosi Torres  
 Gerente General

  
 CPA, Rosa Jarama Jarama  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

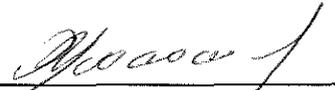
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>VARIACIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	34.475	(84.005)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	82.894	75.420
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	271.244	192.622
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	271.247	178.169
Otros cobros por actividades de operación	(3)	14.453
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	(141.782)	(83.417)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(103.083)	(83.417)
Otros pagos por actividades de operación	(38.699)	-
<b>Intereses pagados</b>	(2.695)	(2.402)
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	(43.873)	(31.383)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-	(15.759)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(15.759)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	(48.419)	(51.848)
Financiación por préstamos a largo plazo	20.084	(27.140)
Pagos de préstamos	(44.607)	-
Dividendos pagados	(23.896)	(24.708)
<b>VARIACION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	34.475	7.813
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<u>116.139</u>	<u>108.326</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<u>150.614</u>	<u>116.139</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>57.333</b>	<b>257.229</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>5.689</b>	<b>(7.846)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22.322	23.537
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(16.633)	(31.383)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>19.872</b>	<b>(173.963)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	53.703	(64.475)
Variación en anticipos de proveedores	689	-
(Incremento) disminución en otros activos	4.865	5.968
Variación en cuentas por pagar comerciales	(12.144)	3.541
Disminución en otras cuentas por pagar	(27.241)	(51.064)
Disminución en anticipos de clientes	-	(67.933)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>82.894</u></b>	<b><u>75.420</u></b>

  
 Ing. Frank Tosi Torres  
 Gerente General

  
 CPA. Rosa Jarama Jarama  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## **CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

**CORPORACIÓN SIETE AL NUEVE S. A.**- Fue constituida según escritura pública el 01 de Julio de 2008 en la ciudad de Cuenca- Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de Agosto de 2008 bajo el N° 493, con un capital suscrito de USD 9.359,00.

Reforma al objeto social y reforma integral al estatuto la realizó, según escritura pública el 05 de Noviembre de 2015, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 24 de Noviembre de 2015, con el N° 942, repertorio número11485.

Finalmente según acta de junta general extraordinaria, con fecha 07 de Noviembre de 2016 resuelven la cesión de acciones de todas las personas naturales señores Tosi a la compañía Tosiholding S.A.

El objeto social de la Compañía es la compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

#### **1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, *excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.*
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. *Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.*
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

#### Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, *incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.*

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**Moneda Funcional**

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

**Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Activos financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas,** estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos y venta de servicios, se registra su valor nominal y no genera intereses.

**Provisión para 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 estados financieros. Se registra provisión por la diferencia

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.-** Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuesto diferido.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

**Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Activos</b>	<b>Vida útil años</b>	<b>Deprec. %</b>
Edificios	30	3,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.-** El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

**Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.-** La entidad está obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Pasivos financieros a corto plazo**

**Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

**Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**Cuentas por pagar a partes relacionadas.**- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Ganancias acumuladas**

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores.

**Superávit por revaluación**

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

**Ingresos**

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

**Ingresos por arrendamientos.**- La NIC 17 será de aplicación a los acuerdos mediante los cuales se ceda el derecho de uso de activos, incluso en el caso de que el arrendador quedara obligado a prestar servicios de cierta importancia en relación con la explotación o el mantenimiento de los citados bienes. Por otra parte, esta Norma no será de aplicación a los acuerdos que tienen la naturaleza de contratos de servicios, donde una parte no ceda a la otra el derecho a usar algún tipo de activo.

**Costos y gastos**

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva,

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

**Impuesto a las ganancias**

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, la compañía no procede a realizar dicho pago, ya que no tiene trabajadores.

**Impuesto a la renta**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

La resolución N° DGRCGC17 00000121, emitida por el Servicio de Rentas Internas, establece:

**Art. 1.-** Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**Estimación de vidas útiles de edificios y vehículos.-** La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

**1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**Factores de riesgos financieros.-** La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus productos, posicionamiento de la marca.

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

<b><u>Entidad financiera</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Machala S.A.	AA+/AA+	AA-/AA-

La calificación de riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la administración mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

**2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Banco Pichincha C.A. cta. N° 3484648104	4.672	76
Banco de Guayaquil S.A. cta. N° 5207	68	1.188
Inversiones Banco de Machala S.A. (*)	102.974	89.975
Inversiones Banco Pichincha C.A. (*)	<u>42.900</u>	<u>24.900</u>
<b>Total</b>	<b><u>150.614</u></b>	<b><u>116.139</u></b>

(\*) Detalle de las inversiones mantenidas en el período 2016:

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(\*) Detalle de las inversiones mantenidas en el período 2016:

Entidad Financiera	Certificado N°	Inversión	Interés	Días	Emisión	Vencimiento
Banco de Machala S.A.	VD\$156927	13.002	5,91%	368	3/3/2016	06/03/2017
Banco de Machala S.A.	150054	89.972	6,50%	1097	5/13/2015	05/14/2018
Banco Pichincha C.A.	2300658000	24.900	6,00%	438	03/11/2015	13/03/2018
Banco Pichincha C.A.	1684844	<u>18.000</u>	4,50%	365	28/01/2016	27/01/2017
<b>Total</b>		<b><u>145.874</u></b>				

Las inversiones del período 2016 tienen vencimiento superiores a doce meses, sin embargo la Compañía las presenta en el corto plazo.

**3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cientes arriendos	9.596	20.020
Curtiembre Renaciente S.A. T/C AMEX (relacionados)	25.387	27.158
Curtiembre Renaciente S.A. (relacionados) (1)	393.218	439.923
Otros relacionados	-	3.634
F.T.I. del Ecuador S.A. (relacionado)	19.773	19.773
Otras cuentas por cobrar	<u>13.744</u>	<u>4.910</u>
<b>Total</b>	<b><u>461.718</u></b>	<b><u>515.418</u></b>

(1) El préstamo a Curtiembre Renaciente S.A. (relacionados) no genera rendimientos financieros y no se establece fecha de vencimiento.

**4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre el movimiento de los activos fijos se presentan como sigue:

	<u>Saldo final al 31-</u> <u>Dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo final al 31-</u> <u>Dic-16</u>
Terrenos	969.744		969.744
Edificios	487.820		487.820
Vehículos	30.313		30.313
<b>Subtotal</b>	<b>1.487.877</b>		<b>1.487.877</b>
Depreciación acumulada	(57.165)	(22.322)	(79.487)
<b>Total</b>	<b><u>1.430.712</u></b>	<b><u>7.778</u></b>	<b><u>1.408.390</u></b>

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b><u>Saldo inicial al 31-</u></b>		<b><u>Saldo final al 31-</u></b>
	<b><u>Dic-14</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b><u>Dic-15</u></b>
Terrenos	969.744		969.744
Edificios	487.820		487.820
Vehículos	14.554	15.759	30.313
<b>Subtotal</b>	<b>1.472.118</b>	<b>15.759</b>	<b>1.487.877</b>
Depreciación acumulada	(33.628)	(23.537)	(57.165)
<b>Total</b>	<b><u>1.438.490</u></b>	<b><u>(7.778)</u></b>	<b><u>1.430.712</u></b>

**5.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre los saldos por pagar por préstamos bancarios se presentan como sigue:

<b><u>N° de operación</u></b>	<b><u>Préstamos</u></b>	<b><u>Valor</u></b>	<b><u>Tasa %</u></b>	<b><u>Inicio</u></b>	<b><u>Finalizac.</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Tarjetas Crédito	Banco de Guayaquil	21.751	16,06	2016	2017	<u>21.751</u>
	<b>Total</b>					<b><u>21.751</u></b>

<b><u>N° de operación</u></b>	<b><u>Préstamos</u></b>	<b><u>Valor</u></b>	<b><u>Tasa %</u></b>	<b><u>Inicio</u></b>	<b><u>Finalización</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Tarjetas Crédito	Banco de Guayaquil	20.000		15/05/2014	09-dic-15	<u>1.667</u>
	<b>Total</b>					<b><u>1.667</u></b>

**6.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre quedan los siguientes saldos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Con la administración tributaria	177	1.465
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>16.633</u>	<u>43.873</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.810</u></b>	<b><u>45.338</u></b>

**7.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (RELACIONADOS)**

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 incluye una cuenta por pagar a sus accionistas por el valor de USD 233.611 y USD 218.941 respectivamente, obligaciones que no generan costos financieros ni estipulan fecha de vencimiento.

**8.- CAPITAL SOCIAL**

Con fecha 07 de Noviembre de 2016, en la ciudad de Cuenca, según acta de Junta extraordinaria, se resuelve la transferencia de todas las acciones correspondientes a

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

personas naturales a favor de Tosiholding S.A. Al 31 de Diciembre el capital de la Compañía está conformado por 9.359 acciones ordinarias nominativas, con el valor de un dólar cada una, la participación accionaria queda de la siguiente manera:

<b><u>Accionistas 2016</u></b>	<b><u>Capital</u></b>	<b><u>% Participación</u></b>
Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda.	4	0,04%
Tosiholding S.A.	<u>9.355</u>	<u>99,96%</u>
<b>Total</b>	<b><u>9.359</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

<b><u>Accionistas 2015</u></b>	<b><u>Capital</u></b>	<b><u>% Participación</u></b>
Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda.	4	0,04%
Tosiholding S.A.	9.315	99,53%
Tosi Roman Frank Carlos	1	0,00%
Tosi Roman Giulio José	1	0,00%
Tosi Torres Deborah Aida	11	0,00%
Tosi Torres Frank Carlos	5	0,00%
Tosi Torres Gioia Yolanda	11	0,00%
Tosi Torres Lorie Grace	<u>11</u>	<u>0,00%</u>
<b>Total</b>	<b><u>9.359</u></b>	<b><u>100%</u></b>

**9.- VENTA DE SERVICIOS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Ventas arriendo de bodegas	205.384	231.825
Servicios administrativos	<u>3.341</u>	<u>10.819</u>
<b>Total</b>	<b><u>208.725</u></b>	<b><u>242.644</u></b>

**10.- GASTOS DE VENTA**

Al 31 de Diciembre, los gastos acumulados del período fueron:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Promoción y publicidad	384	252
Notarios y registradores de la propiedad o mercantil	-	168
Depreciación de propiedades, planta y equipo	22.323	23.537
Seguros y reaseguros	<u>689</u>	<u>689</u>
<b>Total</b>	<b><u>23.396</u></b>	<b><u>24.646</u></b>

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios profesionales y dietas personas naturales	10.318	2.750
Mantenimiento y reparaciones	1.500	1.527
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.664	2.554
Impuestos, contribuciones y otros	16.928	14.075
Gastos no deducibles	6.396	1.904
Gastos de gestión	3.471	782
Otros gastos	<u>901</u>	<u>130</u>
<b>Total</b>	<b><u>43.178</u></b>	<b><u>23.722</u></b>

**12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones legales, la Compañía procede a determinar el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

**13.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 7.

A continuación las transacciones entre relacionados al 31 de Diciembre de 2016, las mismas que incluyen saldos iniciales.

<u>Relacionado</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Pagos</u>	<u>Prést. Entregds</u>	<u>Cobro préstamos</u>	<u>N° de transacc.</u>
Curtiembre Renaciente S.A.	88.705	651		20.618	69.094	21
Accionistas varios			50.282			1
F.T.I. del Ecuador S.A.				647	647	2
<b>Total</b>	<b><u>88.705</u></b>	<b><u>651</u></b>	<b><u>50.282</u></b>	<b><u>21.266</u></b>	<b><u>69.742</u></b>	<b><u>24</u></b>

**CORPORACIÓN SIETEALNUEVE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACION**

En el Capítulo VII, Art. 14 de los reportes a ser remitidos a la Unidad de Análisis Financiero Económico (UAFE), según Resolución No. UAF-DG-SO-2016-0001, publicada en el Registro Oficial N°743 de Julio 28 de 2016, establece los reportes que deben ser remitidos a la Unidad:

- a) Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas. Para tal efecto, se deberá adjuntar todos los sustentos del caso debidamente firmados por el Oficial de Cumplimiento. (ROI).
- b) Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas; así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de treinta (30) días. (RESU)

Al 31 de Diciembre de 2016, la Compañía no ha cumplido con lo estipulado en el marco regulatorio previamente mencionado.

**15.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del día Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016 y 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría si han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que no han sido implementadas en su totalidad.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 06 de Marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

---