

SISTELES S.A.

*ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016
JUNTO CON OPINION DEL AUDITOR*

*ING. MELTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. SC-RNAE-N- 495*

SISTELESA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 18

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- SRU - Servicio de Rentas Internas

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Acciones y Directores de:

SISTELES S.A.

- Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **SISTELES S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado conexos de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO**. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
- Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros.

- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la opinión

- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describieron en este informe en la sección **Responsabilidad del Auditor**. Somos independientes de **SISTELESA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código.

Opinión

- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SISTELESA S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.




ING. MILTON PEREZ G.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REG. No 15895 SC-RNAE-2- No. 495
Abril 14 del 2017

SINTELERA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2018
(expresado en Dólares)

	NOTAS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
ESECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	1 Y 2	0,00	46.715,91
ACTIVOS FINANCIEROS	3	594.351,73	435.536,75
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	4	61.693,33	89.777,87
INVENTARIOS	5	100.441,26	397.367,24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		716.486,32	972.489,27
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	216.387,22	133.804,83
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(13.810,31)	(12.226,71)
TOTAL ACTIVO FIJO		202.576,91	141.577,92
ACTIVO POR INVERSIONES TEMPORALES	7	343.976,86	44.537,64
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		343.976,86	44.537,64
TOTAL ACTIVO		1.262.040,13	1.158.633,93
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	395.951,96	433.136,31
ORGANIZACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	9	5.496,03	0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10	118.635,24	130.320,3
TOTAL PASIVO CORRIENTE		519.083,23	563.456,61
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11	66.863,37	225.343,60
OTROS PASIVOS		260.329,41	3.973,40
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		327.092,78	229.317,00
TOTAL PASIVO		846.176,01	792.773,61
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	12	10.800,00	10.800,00
RESERVA LEGAL	13	118.250,00	113.250,00
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACION	14	2.912,33	2.912,33
RESULTADOS ACUMULADOS		249.895,98	210.230,12
RESULTADO DEL EJERCICIO		45.005,89	39.055,86
		422.864,13	375.848,33
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		1.262.040,13	1.158.633,93

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

SISTELERA S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresado en Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	2016	2015
Ingresos Grandes con Tarifa 12%	US\$ 2.038.304,46	2.353.366,97
Ingresos Grandes con Tarifa 0%	16.473,44	10.453,84
Otros Ingresos	9.243,46	4.913,48
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	2.042.023,36	2.318.736,29
CORTO DE VENTAS	-1.388.630,84	-1.607.149,44
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	473.393,52	711.536,53
GASTOS OPERACIONALES	408.004,19	637.789,18
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PART. E IMPUESTOS	68.389,33	73.797,67
PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	10.358,25	11.089,65
IMPUESTO A LA RENTA	13.125,10	23.002,18
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PRESENTE EJERCICIO	45.005,98	39.665,84

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

INTEGRANA S.A.

Estado de Resultados en el Período de los Accionistas
(expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUT. CAPT.	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	TOTAL
2015 MEZ						
Saldo al 31 de Enero del 2015	10.800,00	2.912,25	118.250,00	210.250,12	29.665,86	329.192,37
Modificación en Cuenta Patrimonial						
Revisión Acumulada					29.665,86	29.665,86
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2015	10.800,00	2.912,25	118.250,00	210.250,12	29.665,86	378.898,33
2016 MEZ						
Utilidades 2016				29.665,86	-29.665,86	0,00
Aporte Adicional Capitalización					43.000,00	43.000,00
Utilidad Neto del Ejercicio actual					43.000,00	43.000,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	10.800,00	2.912,25	118.250,00	249.895,98	43.000,00	422.864,12

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), excepto de aquellas obligatorias en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.



SISTELESA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016
(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	2016
Resultado Neto del Ejercicio	US \$ 45.005,89
Depreciaciones	1.583,60
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	(118.715,00)
- Aumento y/o disminución en Activos por Impuestos Corrientes	28.084,62
- Aumento y/o disminución en Inventarios	296.928,48
- Aumento y/o disminución en Inversiones Temporales	(298.418,22)
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	(43.184,35)
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Inst. Financieras	5.496,03
- Aumento y/o disminución en Pasivos corriente de Obligaciones Emitidas	0,00
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	(1.885,06)
- Aumento y/o disminución en Otras Pasivos Corrientes	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	(84.907,81)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de P.P.E.	(62.882,58)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(62.882,58)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento (Disminución) en Cuentas Patrimoniales	
- Aumento (Disminución) en Obligaciones con Inst. Financieras	
- Aumento (Disminución) en Pasivos no Corrientes	97.773,69
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIV. DE FINANCIAMIENTO	97.773,69
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	(29.715,91)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	49.715,91
SALDO AL FIN DEL AÑO	0,00

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), norma de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2011 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

9

SISTELESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

La compañía SISTELESA S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 10 de Noviembre del 1999 con un capital Social de 20'000.000,00 de sucres y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución N° 99-2-1-1-0004136 el 22 de noviembre del 1999 en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del mismo año.

Con fecha 24 de Noviembre del 2003 realizó un aumento de Capital y Reforma de estatutos según escritura pública otorgada ante el Notario titular Trigesimo Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini por un valor de US \$ 10.000,00.

El 30 de Diciembre del 2003 con resolución N.- 03-G-DIC-0008035 de la Intendencia de Compañías aprueba un aumento del capital suscrito en US \$ 10.000,00, quedando el Capital suscrito total por US\$ 10.800,00.

El objetivo social de SISTELESA S.A. es muy amplio y su actividad principal es la venta al por menor de maquinaria y aparatos eléctricos, servicio especializadas en el área de instalaciones eléctricas y posee 2 puntos de atención a clientes.

La compañía está dirigida y gobernada por la junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General, este último tiene la representación legal, judicial y extrajudicial individualmente, pero en ausencia del Gerente General la puede ejercer el Presidente o Vicepresidente individualmente.

SITUACION ECONOMICA DEL PAIS

La situación económica del país durante el año 2016 continúa afectada: por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingreso del Presupuesto General del Estado, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del País.

Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasiono importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del perfil costanero ecuatoriano y millonarias pérdidas económicas. El gobierno central diseñó varias alternativas como: priorización de la inversión, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros principalmente China, entre otras

medias. También, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tiene previsto ir desmontando en el 2016, sin embargo, resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril hasta junio del 2017.

NOTA 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución N° 08.O.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetas a su control y vigilancia:

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**, requieren 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.

Toda compañía a sujeta al control de esta Superintendencia, que optare por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, aplicara NIIF completa, siendo su período de transición el año inmediato anterior al de su inscripción.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

c) Activos Financieros -

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones disponibles para la venta o derivados designados como instrumento de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina su clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2016 y de 2015.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: cuentas por cobrar a clientes, préstamos y anticipo a empleados y cuentas por cobrar partes relacionadas, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y de 2015.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Este rubro incluye facturas de clientes contabilizadas como Ventas (Servicios Prestados) y pendientes de cobro, Anticipos a Proveedores, etc.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo actual, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina y Otros	10%
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

d) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos en base a la emisión de las facturas a los clientes, acorde a los contratos establecidos.

El costo de venta es establecido en base al Costo promedio.

e) Inventarios.

Los inventarios al 31 de diciembre de 2016 están valorados como sigue:

- ◆ Los inventarios de materiales está representado por las unidades existentes en las bodegas.
- ◆ Los costos no exceden al valor del mercado.

f) Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las

revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016, existen cheques girados y no cobrados por USD \$ 3.496.03 y que están contabilizado en un pasivo por pagar a Instituciones financieras

		2016	2015
CAJA	US \$		
Caja Chica		6,00	2.892,48
Cheques postfechados		0,00	15.913,10
BANCOS			
Cuentas Corrientes:			
Banco Marchala		0,00	30.910,24
TOTAL		0,00	49.715,91

NOTA 3. ACTIVOS FINANCIEROS

		2016	2015
Cientes	US \$	478.067,13	426.726,33
Prestamos y Anticipos a Empleados		23.401,40	24.076,43
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		74.415,08	4267,06
Provisión Cuentas Incobrables		-21.531,86	(10.433,70)
TOTAL		554.351,75	435.636,75

NOTA 4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

		2016	2015
Crédito Tributario a Favor Empresa (IR)	US \$	20.041,75	22.444,42
Crédito Ingresos a favor de la empresa (IVA)		41.651,60	67.333,55
TOTAL		61.693,35	89.777,97

NOTA 5. INVENTARIOS

	US \$	2016	2015
Mercadería en Matriz		19.872,08	290.092,80
Mercadería en Sucursal		80.568,28	117.374,04
TOTAL		100.441,36	397.397,74

El inventario está registrado al Costo Promedio

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**SINTILISA S.A**

Al 31 de Diciembre 2016, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestas de la siguiente manera:
(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	31-Dic-15	ADICIONES	AJUETE	31-Dic-16
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	55.421,17		0,00	55.421,17
DEPRECIABLES				
Edificios	93.839,83		0,00	93.839,83
Muebles y Equipos	1.203,36	0,00	0,00	1.203,36
Equipos de Oficina	1.422,54	0,00	0,00	1.422,54
Vehículos	1,00	61.394,74	0,00	61.395,74
Muebles y Enseres	1.863,73	0,00	0,00	1.863,73
Equipos de Computación	251,00	1.187,85	0,00	1.438,85
FPE AL COSTO	152.804,83	62.582,59	0,00	215.387,22
(-) Depreciación Acumulada	(12.226,71)	(1.383,60)		(13.610,31)
TOTAL	141.577,92	60.998,99	0,00	202.576,91

Corresponde a la compra de un Vehículo para la administración por un valor de USD \$ 61.394,74 y compra de equipos de computación por USD \$ 1.187,85

NOTA 7. ACTIVOS NO CORRIENTE

BANCO	FECHA INICIO	FECHA VCTO.	TASA	DIAS	VALOR
SOLIDARIO	12/12/2016	11/04/2017	5,30%	121 DIAS	51.046,38
SOLIDARIO	18/11/2016	18/05/2017	6,00%	182 DIAS	556.861,74
SOLIDARIO	14/09/2016	13/09/2017	6,75%	363 DIAS	45.000,00
SOLIDARIO	18/10/2016	16/02/2017	6,00%	121 DIAS	51.944,43
GUAYAQUIL	16/12/2016	16/01/2017	6,50%	30 DIAS	205.327,33
AMAZONAS	20/10/2016	20/01/2017	6,75%	120 DIAS	95.000,00

Estas inversiones corresponden a 6 Certificados de Inversión a corto plazo realizadas en el Banco Solidario, Guayaquil y Amazonas.

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		2016	2015
Proveedores Nacionales	US \$	386.951,96	430.136,31
TOTAL		386.951,96	430.136,31

NOTA 9. OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

		2016	2015
Banco Machala	US \$	5.496,03	0,00
TOTAL		5.496,03	0,00

Corresponde a cheques girados y no cobrados a proveedores pendientes de pago.

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo es el siguiente:

	US \$	2016	2015
Obligaciones con IESS		3.329,52	2.580,70
Provisión Beneficios Sociales		53.606,09	78.159,93
Servicios de Rentas Internas		1.932,32	0,00
15% Participación Utilidades		10.258,25	11.069,65
Jubilación Patronal		0,00	5.447,86
Impuesto a la Renta por Pagar		13.124,19	23.062,16
Liquidación por Pagar		36.284,87	0,00
TOTAL		118.635,24	130.320,30

NOTA 11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTE

	US \$	2016	2015
Proveedores Locales		254.781,55	53.562,65
Ing. Leonel Pincay		58.631,48	171.629,11
Provisión para Jubilación Patronal		1.004,79	0,00

Provisión para Desahucio	4.443,07	0,00
Estado por pagas empleado	8.231,89	4127,33
TOTAL	327.092,78	229.319,09

NOTA 12. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 10.800,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 1.00 cada una. Accionistas:

	\$	Dólares
LEONER PINCAY MIRANDA	99,99	10.799,96
MARTHA SALDARRIAGA FLORES	00,01	0,04
TOTAL	100,00	10.800,00

NOTA 13. RESERVAS Y APORTES

	US \$	2016	2015
Reserva Legal		2.912,25	2.912,25
Aporte para Futura Capitalización		115.250,00	115.250,00
TOTAL		118.162,25	118.162,25

NOTA ERI 1. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

	US \$	2016	2015
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		10.258,25	11.069,65
IMPUESTO A LA RENTA		13.124,19	23.062,16
TOTAL PARTIC. TRAB. E IMPUESTO		23.382,44	34.131,81

NOTA ERI 2. CONCILIACION TRIBUTARIA

	2016
UTILIDAD CONTABLE	68.388,33
(+) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	10.258,25
(+) DIVIDENDO PERCIBIDOS EXENTOS	0,00
(+) OTRAS RENTAS EXENTAS	0,00
(+) OTRAS RENTAS EXENTAS DERIVADAS DEL COPCI	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	1.325,34
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	0,00

-(AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	0,00
-(DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	0,00
UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	59.655,43
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	13.124,15
UTILIDAD NETA	46.531,28

NOTA ERI 3.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de USD \$ 45.009,89

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1,96
2005	4,36
2006	3,30
2007	3,32
2008	8,29
2009	6,26
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	2,67
2015	3,36
2016	1,12

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2017), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de las Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas. Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias. Los años 2009 al 2016 inclusive, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este Informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2017), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
