

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 27 de septiembre del 2004, y aprobada mediante resolución No. 04.G.IJ.0005721 del 8 de octubre del 2004, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, su dirección domiciliaria es en la ciudad de Guayaquil, Cda. Naval Norte Mz 10. El plazo de duración de la compañía según la escritura es de 50 años.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la venta local de comida rápidas.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización, de fecha 18 de abril de 2018, de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

2.3 Moneda funcional y de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo -

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos en bancos locales de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de “instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual forma, la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, mantuvo pasivos financieros en las categorías de “pasivos a costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) **Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones financieras y cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Pasivos financieros por préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Se mide al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los arriendos de local comercial de salinas, en el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la evaluación por deterioro correspondiente.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

- (ii) Cuentas por cobrar relacionadas: Estas cuentas corresponden a préstamos realizados a sus relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan intereses y no mantiene fecha de cobro definida.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado del resultado integral bajo el rubro “Gastos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones financieras”.

(c) Pasivos financieros por préstamos al costo menos deterioro

La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por financiamientos de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal, en vista que no existe un plazo definido para su cancelación.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, La Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar clientes, debido a que considera que todos estos valores son recuperables.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuesto por recuperar

Corresponden a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Propiedades y equipos -

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

EL terreno no se deprecia, sin embargo, la depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus muebles y enseres al término de su vida útil no es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los muebles y enseres son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Cambio de políticas contables:

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía procedió a adoptar, como política contable, revaluar sus edificaciones de acuerdo con la sección 10 “Políticas, Estimaciones y Errores Contables” y a la sección 17 “Propiedades, plantas y equipos”, por lo cual se procederá a dejar reconocidas a su valor revaluados, menos depreciación y deterioro.

Según el estudio realizado por el perito evaluador Arq. Jacinto Contreras Saona, a agosto del 2017, el valor comercial asciende a US\$166.058 de los cuales US\$116.300 constituye el valor

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

del terreno y US\$49.758 al valor de las edificaciones. La Compañía procedió a realizar el ajuste al 31 de diciembre del 2017, ya que considera no material de la depreciación por los meses transcurrido desde la fecha del avalúo al 31 de diciembre del 2017

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos de la Compañía son las siguientes:

Edificaciones	50 (2016:20) años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Naves, aeronaves	10 años
Muebles y enseres	10 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

2.8 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro.

A diciembre 31 del 2017 y 2016, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro, por lo cual no se han reconocido pérdidas por deterioro.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El impuesto a la ganancia comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionaria, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La norma exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo. En caso de que el resultado de lo antes mencionado sea mayor al impuesto a la renta determinado de acuerdo con las directrices del párrafo anterior, entonces el anticipo mínimo se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración registro un pasivo por impuesto diferido por la revaluación del edificio ubicado en la Avenida Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar (Véase Nota 14).

2.10 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de “Beneficios a empleados” del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Durante el año 2017 y 2016, la compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7.69% la misma que fue determinada tomando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondiente a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad del Ecuador (2016: del país origen de la moneda “Estados Unidos de Norteamérica”). La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Provisiones corrientes -

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de comidas rápidas y arriendos de locales, en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios del cliente o se preste el servicio al mismo.

2.13 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(Véase página siguiente)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene prestamos con el Banco el Pacífico S.A., a una tasa de interés fija regulada en el mercado, la cual la expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio en la venta de comida rápida:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del precio de la comida rápida. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno central.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar cliente y otras.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

Bancos

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pacifico S.A.	AAA	AAA
Banco de Guayaquil S.A.	AAA	AAA
Banco Promerica S.A.	AAA	AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

Cuentas por cobrar cliente

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, para el arriendo de locales y en cuanto a la venta de comida rápida el cobro es en efectivo o tarjetas de crédito, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores.

La diversificación de las cuentas por cobrar cliente y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios.

(c) Riesgo de liquidez

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las principales fuentes de liquidez son los flujos obtenidos provenientes de la venta de comida rápida y arriendos de locales comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalente de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a obligaciones financieras, proveedores, beneficios a empleados e impuestos, entre otros.

La Compañía durante del 2017 y 2016, concentro su apalancamiento de forma combinada con capital propio y créditos bancarios, lo cual no ha originado inconveniente para la administración.

De acuerdo con el modelo de negocio de la Compañía para reducirlo el riesgo de liquidez se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- Elaboración de flujos de caja versus lo real.

3.2 Administración del riesgo de capital -

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima. Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos: la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los Accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de calcular el ratio es del 67% (2016: 96%) de apalancamiento por parte de sus relacionadas, obligaciones financieras y su proveedores, a continuación el detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Relacionadas	11.575	53.276
Proveedores	107.119	117.287
Obligaciones financieras a corto plazo	16.885	-
Obligaciones financieras a largo plazo	13.928	-
	<u>149.508</u>	<u>170.563</u>
Menos: Efectivo	<u>(19.711)</u>	<u>(15.221)</u>
Deuda neta	129.797	155.342
Total patrimonio neto	63.610	6.962
Capital total	193.407	162.304
Ratio de apalancamiento	67%	96%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos (Véase Nota 2.5.3).

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2017		2016	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
<u>Activos financieros al costo amortizado</u>				
Efectivo	19.711	-	15.221	-
Cuentas por cobrar clientes	47.832	-	32.764	-
Cuentas por cobrar relacionadas	2.655	-	2.123	-
Total activos financieros	<u>70.198</u>	<u>-</u>	<u>50.108</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>				
Obligación financiera	16.885	13.928	-	-
Cuentas por pagar proveedores	107.119	-	117.287	-
	124.004	13.928	117.287	-
<u>Préstamo al costo, menos deterioro</u>				
Cuentas por pagar relacionadas	11.575	-	53.276	-
Total pasivos financieros	<u>135.580</u>	<u>13.928</u>	<u>170.563</u>	<u>-</u>

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar relacionada, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a relacionadas y efectivo, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Al 31 de diciembre del 2017, en relación con las obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas fijas de mercado.

No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	10.012	9.508
Bancos (a)	<u>9.699</u>	<u>5.713</u>
	<u>19.711</u>	<u>15.221</u>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco del Pacifico S.A., Banco de Guayaquil S.A., Banco Promerica S.A., Banco Pichincha C.Ltda, de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (a)	47.832	32.764
Relacionadas (b)	2.655	2.123
Tarjetas de crédito	2.006	1.573
(-) Provisión de cuentas incobrables (c)	-	(2.516)
	<u>52.493</u>	<u>33.944</u>

(a) Corresponde a valores pendientes de cobro por el arriendo de un local de comida rápida e inventario vendidos, los cuales van hacer cobrados en el corto plazo.

(b) Corresponden a valores por cobrar por préstamos realizados a personas relacionadas.

(c) A continuación, un detalle:

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del:	2.516	2.516
(+) Reverso de provisión	(2.516)	-
Saldo final al 31 de diciembre del:	<u>-</u>	<u>2.516</u>

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$110.604 y US\$29.923, correspondientes a suministros, bebidas, y carnes para la preparación de comidas rápidas las cuales se mantiene en las bodegas de la Compañía y en los locales.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$2.371 y US\$415, respectivamente, correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han realizado a la Compañía en el giro normal del negocio.

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	116.300	88.728
Edificios	49.758	46.272
Instalaciones	74.127	74.127
Maquinaria y equipos	9.581	9.581
Equipo de computación	26.679	26.375
Muebles y enseres	178.427	176.947
Equipos de oficina	12.902	12.902
Vehiculos	93.925	93.925
(-) Depreciación acumulada	(254.422)	(228.971)
	<u>307.277</u>	<u>299.886</u>

<u>Movimientos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	299.886	340.134
(+) Adquisiciones (a)	1.783	-
(-) Ventas de propiedades	(15.000)	-
(+) Revalorización de propiedades	56.469	-
(-) Depreciación	(35.861)	(40.248)
Saldo final	<u>307.277</u>	<u>299.886</u>

(a) Corresponde al ajuste realizado por el revaluó realizado al inmueble ubicado en la avenida Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar, debido al cambio de política realizado por la Compañía (Ver Notas 2.7).

La Compañía no mantiene activos pignorados.

11. DEPOSITOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$7.791, correspondiente principalmente a garantías mantenidas por los arriendos de los locales.

12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores (a)	107.119	117.287
Empleados	45.882	70.794
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (b)	41.525	10.250
Sobregiros contables	19.760	17.364
Relacionadas (c)	11.575	53.276
Anticipos de clientes	4.596	-
	<u>230.457</u>	<u>268.972</u>

- (a) Corresponden a valores pendientes de pago, por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio.
- (b) Corresponde a valores adeudados por aportes personal y patronal del personal de la Compañía, correspondientes de los meses de julio a diciembre del 2017 (Ver Nota 22).
- (c) Incluye principalmente US\$11.575 (2016: US\$22.665), por pagar por préstamos recibido por la Señora María Fernanda Valverde, para capital de trabajo, los cuales no genera intereses debido a que no se tiene una fecha de pago definida

13. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al valor agregado	108.955	53.896
Impuesto a la renta (Véase Nota 14)	7.027	10.403
	<u>115.982</u>	<u>64.299</u>

14. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- (a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

- (b) Composición del impuesto a las ganancias -

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (a)	8.346	13.650
Impuesto diferido (b)	-	(5.070)
	<u>8.346</u>	<u>8.580</u>

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el ingreso por impuesto diferido corresponde al beneficio de la amortización de pérdidas tributarias generadas en el año, a continuación, un detalle:

	<u>2016</u>
Pérdida tributaria (Diferencia temporaria)	(23.045)
Porcentaje de impuesto a la renta aplicado	<u>22%</u>
Activo por impuesto diferido	(5.070)
Pérdida tributaria de años anteriores (Diferencia temporaria)	(64.209)
Porcentaje de impuesto a la renta aplicado	<u>22%</u>
Activo por impuesto diferido	(14.126)
Total activo por impuesto diferido	<u><u>(19.196)</u></u>

- (c) Anticipo de impuesto a la renta -

Durante el año 2017 y 2016, la Compañía determino que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$8.346 (2016: US\$13.650), monto que supera el impuesto a la renta causado de US\$4.181 (2016: no determino), por lo cual el anticipo de impuesto a la renta se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta del ejercicio.

- (d) Conciliación del resultado contable-tributario -

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	10.030	(94.353)
Participación a trabajadores	(1.505)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>8.526</u>	<u>(94.353)</u>
Más: Gastos no deducibles	10.479	71.308
Base imponible de impuesto a la renta	<u>19.005</u>	<u>(23.045)</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>4.181</u>	-
Anticipo de impuesto a la renta determinado	9.743	13.650
(-) Exoneración de anticipo	(1.397)	-
Anticipo determinado	<u>8.346</u>	<u>13.650</u>
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	<u><u>8.346</u></u>	<u><u>13.650</u></u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas.

Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía durante los años 2017 y 2016, no genero operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

Rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta: Primer suplemento R.O. Jueves 7 de diciembre del 2017, decreto presidencial 210: Mediante la cual, se establecen las siguientes rebajas del saldo del anticipo de impuesto a la renta, siempre y cuando el anticipo de impuesto a la renta supera el impuesto causado, conforme a los siguientes puntos:

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

- La rebaja del 100% por el saldo del anticipo de Impuesto a la renta del periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$500.000.
- La rebaja del 60% por el saldo del anticipo de Impuesto a la renta del periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre los US\$500.000.01 y US\$1.000.000.
- La rebaja del 40% por el saldo del anticipo de Impuesto a la renta del periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean mayor a US\$1.000.000.01.

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de trabajadores	1.505	-
Décima cuarta remuneración	937	2.807
Décima tercera remuneración	478	772
Otros	-	34
	<u>2.920</u>	<u>3.612</u>

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS – CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$16.885 a corto plazo y US\$13.928 a largo plazo, correspondiente a un préstamo realizado al Banco del Pacífico S.A., con una tasa de interés fija del 9.76% anual, con pagos mensuales, y con vencimiento a septiembre del 2019.

17. BENEFICIOS POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

<u>Composición:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	53.914	46.463
Desahucio	21.747	16.068
	<u>75.661</u>	<u>62.531</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.69%	7.69%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	15.70%	15.70%
Tabla de mortalidad e invalidez (a)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(a) Corresponde a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

18. PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2016, asciende a US\$12.423, corresponde a impuesto diferido por el superávit por revaluación de su edificación ubicada en la Avenida Francisco Orellana y Miguel H. Alcívar. A continuación, un detalle:

	<u>2017</u>
Superavit por revaluación edificación	9.733
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Total pasivo por impuesto diferido	<u><u>2.141</u></u>

19. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía asciende a US\$100.000, de los cuales se encuentra suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$50.000, que comprende 50.000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus accionistas personas naturales, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha realizado la reserva conforme a la Ley de Compañía.

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PyMEs", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser 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 a los Accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

21. COSTOS DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros, bebidas y condimentos	364.969	489.072
Remuneración del personal	304.199	324.692
Beneficios Sociales	63.076	69.305
Arriendos	56.029	56.693
Servicios de internet, servicios basicos y monitoreos	38.851	48.169
Aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	29.402	31.034
Depreciación	28.911	30.747
Gas	18.630	15.398
Mantenimientos	14.747	13.365
Papelería	3.014	2.317
Impuestos, tasas y contribuciones	1.571	2.167
Combustibles	456	1.167
Alimentación	409	879
Honorarios profesionales	177	10.100
Suministros	-	294
Otros	12.970	16.786
	<u>937.411</u>	<u>1.112.185</u>

22. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

A continuación, ver las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los registros contables preparados al 31 de diciembre del 2016:

(Véase página siguiente)

EL CAPI S.A. ELCAPISA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares E.U.A)

	Estado Financiero	Ajustes y/o	Estado Financiero
	<u>Presentado</u>	<u>reclasificaciones</u>	<u>Reestructurado</u>
Activos			
Activos corrientes (a)	125.832	46.329	79.503
Activos no corrientes (b)	388.379	61.505	326.873
Total activos	514.211	107.834	406.376
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes	336.883	-	336.883
Pasivos no corrientes	62.531	-	62.531
Total pasivos	399.414	-	399.414
Patrimonio	114.796	107.834	6.962
Total pasivos y patrimonio	514.210	107.834	406.376

(a) Corresponde a baja de cuentas por cobrar, las mismas no van ser recuperadas, debido a que corresponden a valores para cubrir gastos de personas relacionadas y no se ha mantenido la certeza de recuperar estos valores.

(b) Corresponde al ajuste de la depreciación acumulada de sus propiedades y equipos.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.