

NOTAS DEL CONTADOR
ESTRUCTURA DE NOTAS EN NIIF COMPLETAS
EJERCICIO ECONOMICO 2016

INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

Nombre de la compañía:	NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.
Registro Unico de Contribuyentes:	0990007020001
Fecha de Constitución:	Noviembre 5 de 1957
Expediente No.:	3215
Nombre del Representante Legal:	Roberto Andrés Aguirre Román Juan Eduardo Aguirre Román Julio Augusto Aguirre Román
Domicilio Legal:	Av. Carlos Luis Plaza Dañin s/n. y Av. Democracia.
Lugar donde opera la compañía:	Guayaquil, Durán, Posorja, Cuenca, Portoviejo, Quito, Ambato Santo Domingo, Loja.
Actividad Principal:	Venta al por mayor y menor de productos de la pesca.
Correo electrónico:	fmeza@nirsa.com
Teléfono:	04.2.284010

1. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales y del exterior, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comerciales	56,361,037	56,927,633
Anticipos a proveedores	18,024,882	8,974,859
Otros	1,698,228	2,389,366
	<u>76,084,147</u>	<u>68,291,858</u>
Menos- Provisión para cuentas incobrables	4,854,407	5,092,840
	<u>71,229,740</u>	<u>63,199,018</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A vencer	44,914,941	48,694,063
Vencidos:		
De 31 a 60 días	3,543,747	2,997,676
De 61 a 90 días	2,838,883	66,201
De 91 a 180 días	410,544	1,889,916
Más de 180 días	4,652,922	3,279,777
Total	<u>56,361,037</u>	<u>56,927,633</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio	5,092,840	5,632,727
Más (menos):		
Provisión	(238,433)	-
Castigos	-	(539,887)
Saldo al final	<u>4,854,407</u>	<u>5,092,840</u>

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Productos terminados	30,637,628	33,463,975
Productos en proceso	11,921,368	12,617,910
Materia prima	15,732,164	11,813,834
Ingredientes	3,220,080	3,227,390
Material de empaque	4,078,549	4,430,159
Combustibles y lubricantes	982,818	1,442,592
Químicos y suministros de oficina	153,425	119,470
Inventarios en tránsito y otros	1,077,436	635,211
	<u>67,803,468</u>	<u>67,750,541</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

5. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones en asociadas se formaban de la siguiente manera:

Compañía emisora	% de participación	Valor en libros		Valor nominal	
		2016	2015	2016	2015
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	26.57	1,356,327	1,279,645	89,365	89,365
Industrial Aceitera INASA S. A.	45.00	940,322	922,541	7,560	7,560
Conceptgenética S. A.	60.00	480	480	3,252	3,252
Otras (*)	-	479,067	528,368	-	-
		<u>2,776,196</u>	<u>2,731,034</u>		

(*) Participación menor al 20% en el capital de las compañías emisoras. La Compañía no posee influencia significativa sobre dichas compañías.

Los estados financieros no auditados de Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A., Conceptgenética S. A. y de Industrial Aceitera INASA S. A. al 31 de diciembre de 2016 y 2015, muestran las siguientes cifras:

	Activo	Pasivo	Patri- monio	Ingresos	Utilidad (pérdida) neta
Al 31 de diciembre de 2016					
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	9,031,587	3,800,716	5,230,871	5,301,184	396,626
Industrial Aceitera INASA S. A.	3,687,071	1,597,467	2,089,602	5,292,296	206,731
Conceptgenética S. A.	105,167	106,613	(1,446)	-	(876)
Al 31 de diciembre de 2015					
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	6,145,729	1,329,440	4,816,289	4,164,986	(72,897)
Industrial Aceitera INASA S. A.	3,381,004	1,330,914	2,050,090	4,807,605	335,429
Conceptgenética S. A.	105,167	105,737	(570)	2,325	1,468

Notas a los estados financieros (continuación)

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación		Costo	Depreciación	
		acumulada	Valor neto		acumulada	Valor neto
Terrenos	418,254	-	418,254	418,254	-	418,254
Construcciones en proceso (1)	11,167,110	-	11,167,110	12,197,065	-	12,197,065
Embarcaciones (2)	126,964,761	(55,351,160)	71,613,601	118,187,381	(51,022,437)	67,164,944
Maquinarias y equipos	37,153,579	(11,053,833)	26,099,746	31,796,762	(8,746,224)	23,050,538
Equipo auxiliar	15,066,868	(2,153,359)	12,913,509	14,137,841	(1,876,783)	12,261,058
Edificios	15,059,951	(2,170,128)	12,889,823	14,324,032	(1,920,792)	12,403,240
Vehículos	7,186,384	(4,868,387)	2,317,997	6,331,130	(4,427,663)	1,903,467
Muebles y enseres	1,020,260	(576,311)	443,949	989,668	(501,852)	487,816
Equipos de computación	2,702,765	(1,837,224)	865,541	2,373,205	(1,840,522)	532,683
Aeronaves	2,802,433	(1,020,819)	1,781,614	2,684,605	(882,410)	1,802,195
	<u>219,542,365</u>	<u>(79,031,221)</u>	<u>140,511,144</u>	<u>203,439,943</u>	<u>(71,218,683)</u>	<u>132,221,260</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

	Terrenos		Construcciones en proceso		Maquinarias y equipos		Equipo auxiliar		Edificios		Veículos		Muebles y enseres		Equipos de computación		Aeronaves		Total
Costo:																			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	685,146	7,761,455	115,777,541	26,861,486	14,419,869	12,943,839	5,524,540	885,095	2,202,960	2,684,605	189,746,536								
Adiciones	-	8,881,468	1,693,718	2,405,689	-	400,559	905,764	100,137	170,517	-	14,557,852								
Bajas	-	(69,812)	(380,809)	(30,659)	(282,028)	-	(99,174)	-	(1,963)	-	(864,445)								
Transferencia	(266,892)	(4,376,046)	1,096,931	2,560,246	-	979,634	-	4,436	1,691	-	-								
Saldo al 31 de diciembre de 2015	418,254	12,197,065	118,187,381	31,796,762	14,137,841	14,324,032	6,331,130	989,668	2,373,205	2,684,605	203,439,943								
Adiciones	-	5,747,159	7,687,187	1,434,467	929,027	8,929	1,155,752	25,431	157,046	-	17,144,998								
Bajas	-	-	(303,451)	(25,190)	-	-	(300,498)	(509)	(412,928)	-	(1,042,576)								
Transferencia	-	(6,777,114)	1,393,644	3,947,540	-	726,990	-	5,670	585,442	117,828	-								
Saldo al 31 de diciembre de 2016	418,254	11,167,110	126,964,761	37,153,579	15,066,868	15,059,951	7,186,384	1,020,260	2,702,765	2,802,433	219,542,365								
Depreciación acumulada:																			
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-	(47,211,868)	(6,878,964)	(1,479,239)	(1,697,889)	(3,836,458)	(433,486)	(1,474,828)	(716,853)	(63,729,585)								
Depreciación del período	-	-	(4,170,837)	(1,895,172)	(397,544)	(222,903)	(673,779)	(68,366)	(366,259)	(165,557)	(7,960,417)								
Bajas	-	-	360,268	27,912	-	-	82,574	-	565	-	471,319								
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	(51,022,437)	(8,746,224)	(1,876,783)	(1,920,792)	(4,427,663)	(501,852)	(1,840,522)	(882,410)	(71,218,683)								
Depreciación del período	-	-	(4,339,342)	(2,312,871)	(276,576)	(249,336)	(731,945)	(74,967)	(409,262)	(138,409)	(8,532,708)								
Bajas	-	-	10,619	5,262	-	-	291,221	508	412,560	-	720,170								
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	(55,351,160)	(11,053,833)	(2,153,359)	(2,170,128)	(4,868,387)	(576,311)	(1,837,224)	(1,020,819)	(79,031,221)								
Valor neto	418,254	11,167,110	71,613,601	26,099,746	12,913,509	12,889,823	2,317,997	443,949	865,541	1,781,614	140,511,144								

Al 31 de diciembre de 2016, existen activos de la Compañía que se encuentran otorgados en garantía (Véase Nota 20).

Notas a los estados financieros (continuación)

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2016				Al 31 de diciembre de 2015					
	Tasas	Vencimiento hasta	Corto plazo (1)	Largo plazo	Total	Tasas	Vencimiento hasta	Corto plazo (1)	Largo plazo	Total
Banco Internacional S. A.	8%-8.95%	(V) Noviembre de 2020	12,987,421	14,378,194	27,265,615 (2)	8%-9%	(V) Noviembre de 2020	6,583,588	5,912,920	12,496,508 (2)
Banco Boliviano C. A.	7.92%-8.83%	(F y V) Mayo de 2020	11,397,570	9,899,306	21,296,876 (2)	7.67%-8.93%	(F y V) Mayo de 2020	13,049,311	3,666,667	16,715,978 (2)
Banco de Guayaquil S. A.	8%-8.95%	(F y V) Abril de 2020	5,743,484	7,552,133	13,295,617 (2)	8.95%	(F y V) Abril de 2020	5,225,932	9,491,572	14,717,504 (2)
Towerbank Ltd.	6.00%	(V) Abril de 2021	1,774,167	5,833,333	7,607,500 (2)	5.25%	(F) Octubre de 2016	657,222	-	657,222 (2)
Banco del Pacífico S. A.	7.50%-7.75%	(V) Noviembre de 2017	4,001,592	3,096,164	7,097,756 (2)	7%-7.12%	(V) Noviembre de 2017	2,699,973	2,456,276	5,156,249 (2)
Corporación Financiera										
Nacional CFN	9.12%	(V) Octubre de 2022	1,251,406	5,750,000	7,001,406 (2)	9.12%	(V) Octubre de 2022	1,256,069	6,900,000	8,156,069 (2)
Banco de la Producción S. A.	8.25%	(V) Junio de 2019	1,509,404	2,497,929	4,007,333 (2)	8.55%-9.05%	(F y V) Noviembre de 2017	4,512,499	434,841	4,947,340 (2)
Banco Pichincha C. A.	-	-	-	-	-	8.95%-9.02%	(F y V) Octubre de 2017	8,213,768	1,264,873	9,478,641
			38,565,044	49,007,059	87,572,103			42,198,362	30,127,149	72,325,511

(1) Incluye intereses devengados por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(2) Incluye obligaciones financieras con tasa reajustable por 84,114,277 y 58,693,871 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

F = Tasa fija

V = Tasa variable

Al 31 de diciembre de 2016, existen garantías entregadas sobre obligaciones financieras:

Notas a los estados financieros (continuación)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	24,620,798	30,036,746
Entidades públicas	705,497	865,999
Otros	1,334,963	761,041
	<u>26,661,258</u>	<u>31,663,786</u>

9. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por cobrar:			
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	6,025,428	3,620,448
Procesadora Posorja Propositorja S. A.	Comercial	1,436,541	1,336,540
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Filial	1,375,000	2,175,000
Comercial de Productos Copromar Cía. Ltda.	Filial	562,228	346,416
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Comercial	421,931	4,671
Segurpacific S.A.	Comercial	137,059	-
Terraquil S.A.	Filial	92,470	876,293
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Filial	49,498	37,544
Laboratorio de Larvas PENAEUS S.A.	Asociada	35,000	35,000
Luthorcorp S. A.	Filial	31,098	239,270
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	9,178	13,598
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Comercial	8,534	156,989
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Comercial	6,265	8,709
Promusterra S. A.	Comercial	820	241,426
Transpart S.A.	Comercial	34,552	-
Corporación Real Corprealisa S. A.	Accionista	-	500
Accionistas:			
Aguirre Roman Juan Eduardo	Gerencia	814,241	-
Aguirre Roman Julio Augusto	Gerencia	703,832	-
Aguirre Roman Roberto	Gerencia	79,720	-
Aguirre Barriga Juan Gabriel	Gerencia	90,958	-

Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	2016	2015
Aguirre Barriga Andres	Gerencia	58,402	-
Otros	Gerencia	277,209	-
		<u>12,249,964</u>	<u>9,092,404</u>
Por pagar corto plazo:			
Procesadora Posorja Proporja S. A.	Comercial	1,000,000	1,000,000
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	714,462	285,119
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Comercial	425,021	98,742
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Comercial	218,491	378
Promusterra S. A.	Comercial	74,350	1,239
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	54,494	53,308
Industrial Aceitera INASA S. A.	Asociada	15,540	1,942
Transport S.A.	Comercial	9,508	-
Inmobiliaria Agusin S. A.	Filial	6,256	6,256
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Comercial	5,622	-
Comercial de Productos Copromar Cía. Ltda.	Filial	941	1,730
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Filial	415	1,784
Terraquil S. A.	Filial	169	566
Terraquil S.A.	Comercial	169	-
Luthorcorp S. A.	Filial	13	1,189
		<u>2,525,451</u>	<u>1,452,253</u>
Préstamo y otras por pagar a accionista (1 y 2)			
Corto plazo		2,191,061	2,028,340
Largo plazo		9,129,935	4,000,000
Total préstamo y otras por pagar a accionista		<u>11,320,996</u>	<u>6,028,340</u>
Dividendos por pagar (Véase Nota 18(c)):			
Corto plazo		16,379,363	16,379,363
Largo plazo		18,498,996	18,498,996
Total dividendos por pagar		<u>34,878,359</u>	<u>34,878,359</u>
Total corto plazo		<u>21,095,875</u>	<u>19,859,956</u>
Total largo plazo		<u>27,628,931</u>	<u>22,498,996</u>

Transacciones

Durante los años 2016 y 2015, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron:

Notas a los estados financieros (continuación)

Año 2016	País	Ventas	Compras de bienes y servicios	Transferen
				cia de reserva facultativa (Véase Nota 17(b))
Corporación Real Corprealsa S. A.	Ecuador	-	-	7,296,600
Terraquil S. A.	Ecuador	4,316	4,548,220	-
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	74,698	4,113,169	-
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Ecuador	45,225	2,574,629	-
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Ecuador	53,643	2,659,319	-
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Ecuador	51,203	2,755,062	-
Prometeus Sea Brokers Inc.	Panamá	-	534,887	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	1,621,381	-
Promusterra S. A.	Ecuador	3,945	1,708,572	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	6,183	1,187,052	-
Proposorja S. A.	Ecuador	49,022	1,064,545	-
Luthorcorp S. A.	Ecuador	3,651	1,019,961	-
Industrial Aceitera INASA S. A.	Ecuador	-	531,916	-
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Ecuador	-	45,887	-
Inmobiliaria Juedro S. A.	Ecuador	-	55,700	-
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Ecuador	-	24,000	-
		<u>291,886</u>	<u>24,444,300</u>	<u>7,296,600</u>

Año 2015	País	Ventas	Compras de bienes y servicios	Dividen-
				dos pagados (Véase Nota 18(c))
Corporación Real Corprealsa S. A.	Ecuador	-	-	10,250,000
Terraquil S. A.	Ecuador	4,620	3,688,795	-
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	70,628	3,093,943	-
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Ecuador	204,911	2,303,235	-
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Ecuador	257,075	2,216,161	-
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Ecuador	41,783	2,152,176	-
Prometeus Sea Brokers Inc.	Panamá	3,065	2,011,571	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	1,991,400	-
Promusterra S. A.	Ecuador	-	1,392,485	-

Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Año 2015</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras de bienes y servicios</u>	<u>Dividendos pagados (Véase Nota 18(c))</u>
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	2,815	1,210,721	-
Proposorja S. A.	Ecuador	-	1,064,545	-
Luthorcorp S. A.	Ecuador	2,778	1,042,166	-
Industrial Aceitera INASA S. A.	Ecuador	-	551,511	-
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Ecuador	784	101,517	-
Inmobiliaria Juedro S. A.	Ecuador	-	55,560	-
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Ecuador	-	16,500	-
		<u>588,459</u>	<u>22,892,286</u>	<u>10,250,000</u>

10. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado	6,358,877	7,658,687
Retenciones en la fuente	1,853,810	1,242,270
Impuesto a los consumos especiales	23,189	23,189
Provisión para cuentas incobrables	(292,305)	(602,788)
Total impuestos por recuperar	<u>7,943,571</u>	<u>8,321,358</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones del año	1,790,780	859,233
Retenciones de años anteriores	63,030	-
Retenciones judiciales	-	72,554
Retenciones en reclamo (*)	-	310,483
	<u>1,853,810</u>	<u>1,242,270</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el sado de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	943,912	937,016
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	485,691	554,685
Impuesto a la salida de divisas	248,270	387,964
Total impuestos por pagar	<u>1,677,873</u>	<u>1,879,665</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2016 y 2015 se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	3,195,957	1,539,823
Impuesto diferido	948,438	(21,422)
	<u>4,144,395</u>	<u>1,518,401</u>
Impuesto a la renta de años anteriores	-	4,575,704
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>4,144,395</u>	<u>6,094,105</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,259,891	5,854,757
Menos- Impuesto a la renta años anteriores	-	(4,575,704)
	<u>11,259,891</u>	<u>1,279,053</u>
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	2,316,312	5,957,987
Ingresos exentos	(506,387)	(438,227)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	95,864	158,410
Participación de trabajadores en otras rentas exentas	61,578	41,973
Otras deducciones	(3,208,169)	-
Utilidad gravable	<u>10,019,089</u>	<u>6,999,196</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta	<u>2,204,200</u>	<u>1,539,823</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>3,195,957</u>	<u>1,132,739</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	3,195,957	1,539,823
Menos:		
Anticipo pagado	(1,842,000)	-
Impuesto a la salida de divisas	(557,754)	(986,565)
Retenciones en la fuente del año	(1,790,780)	(1,412,491)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(859,233)	-
Saldo a (favor)/por pagar	<u>(1,853,810)</u>	<u>(859,233)</u>

(d) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u>		<u>Estado de resultados</u>	
	financiera		(débito) crédito	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Provisión por impuesto a la salida de divisas	54,620	85,352	(30,732)	(20,045)
Provisión por jubilación patronal	-	525,844	(525,844)	(74,994)
Provisión de cuentas por cobrar	408,541	408,541	-	-
Depreciación: Cambio en vida útil de activos fijos	(7,862,517)	(7,862,517)	-	5,552
Depreciación: Vehículos mayores a 35,000	6,452	(14,577)	21,029	23,451
Depreciación: Equipo auxiliar	-	412,891	(412,891)	87,458
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(948,438)</u>	<u>21,422</u>
Pasivo por impuesto diferido, neto	<u>(7,392,904)</u>	<u>(6,444,466)</u>		

(e) Conciliación de la tasa del impuesto a la renta-

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,259,891	5,854,757
Tasa de impuesto	22%	22%
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	2,477,176	1,288,047
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias permanentes)	718,781	230,354
Impuesto a la renta reconocido en resultados	3,195,957	1,518,401

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Total de acciones	Número de acciones	Valor nominal	Número de acciones		Valor nominal	Aportaciones de capital (Dólares)	Participación accionaria
					Número de acciones	Valor nominal			
Corporación Real Corprealsa S. A.	Ecuatoriana	7,767,987	7,743,332	4	24,655	1	30,997,983	99.99%	
Aguirre Román Ana María Gloria	Ecuatoriana	505	504	4	1	1	2,017	0.01%	
		<u>7,768,492</u>	<u>7,743,836</u>		<u>24,656</u>		<u>31,000,000</u>	<u>100.00%</u>	

12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

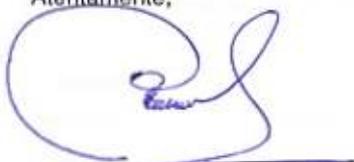
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2016			2015		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Gastos del personal	10,872,535	7,894,669	18,767,204	10,722,519	8,814,844	19,537,363
Impuestos	7,059,549	225,002	7,284,551	7,840,228	30,726	7,870,954
Comisiones a agentes del exterior	-	4,163,451	4,163,451	-	3,830,176	3,830,176
Publicidad y promoción	-	4,040,764	4,040,764	-	4,375,820	4,375,820
Jubilación y desahucio	1,565,765	1,565,766	3,131,531	632,383	632,383	1,264,766
Servicio de transporte	-	2,869,009	2,869,009	-	2,763,649	2,763,649
Honorarios profesionales	1,668,414	1,085,390	2,753,804	1,579,385	1,480,094	3,059,479
Otros servicios	441,250	1,704,305	2,145,555	421,404	1,426,994	1,848,398
Seguridad y vigilancia	705,233	1,230,829	1,936,062	828,271	992,220	1,820,491
Mantenimiento y reparaciones	860,340	374,046	1,234,386	945,162	394,545	1,339,707
Seguros	307,822	908,845	1,216,667	278,627	1,181,406	1,460,033
Depreciación y amortización	595,480	414,992	1,010,472	581,907	433,534	1,015,441
Alquileres	172,737	703,299	876,036	190,050	678,572	868,622

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016			2015		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Materiales y suministros	428,123	418,255	846,378	445,971	641,105	1,087,076
Otros	730,152	671,715	1,401,867	337,784	1,005,503	1,343,287
	<u>25,407,400</u>	<u>28,270,337</u>	<u>53,677,737</u>	<u>24,803,691</u>	<u>28,681,571</u>	<u>53,485,262</u>

Atentamente,



Ing. Francisco Meza Kuffó
CONTADOR GENERAL
NIRSA