

**NOTAS DEL CONTADOR**  
**ESTRUCTURA DE NOTAS EN NIIF COMPLETAS**  
**EJERCICIO ECONOMICO 2017**

**INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA**

<b>Nombre de la compañía:</b>	NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL NIRSA S.A.
<b>Registro Unico de Contribuyentes:</b>	0990007020001
<b>Fecha de Constitución:</b>	Noviembre 5 de 1957
<b>Expediente No.:</b>	3215
<b>Nombre del Representante Legal:</b>	Roberto Andrés Aguirre Román Juan Eduardo Aguirre Román Julio Augusto Aguirre Román
<b>Domicilio Legal:</b>	Av. Carlos Luis Plaza Dañin s/n. y Av. Democracia.
<b>Lugar donde opera la compañía:</b>	Guayaquil, Durán, Posorja, Cuenca, Portoviejo, Quito, Ambato Santo Domingo, Loja.
<b>Actividad Principal:</b>	Venta al por mayor y menor de productos de la pesca.
<b>Correo electrónico:</b>	fmeza@nirsa.com
<b>Teléfono:</b>	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 2017.

**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 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comerciales	70,786,796	56,532,648
Anticipos a proveedores	7,982,526	18,024,882
Otros	2,637,433	1,698,228
	<u>81,406,755</u>	<u>76,255,758</u>
<b>Menos- Provisión para cuentas incobrables</b>	<u>4,963,167</u>	<u>4,854,407</u>
	<u>76,443,588</u>	<u>71,401,351</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
A vencer	58,165,011	45,086,552
<b>Vencidos:</b>		
De 31 a 60 días	7,439,953	3,543,747
De 61 a 90 días	800,226	2,838,883
De 91 a 180 días	740,354	410,544
Más de 180 días	3,641,252	4,652,922
Total	<u>70,786,796</u>	<u>56,532,648</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	4,854,407	5,092,840
<b>Más (menos):</b>		
Provisión	108,760	-
Castigos	-	(238,433)
Saldo al final	<u>4,963,167</u>	<u>4,854,407</u>

#### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos terminados	26,624,700	30,637,628
Productos en proceso	9,575,132	11,921,368
Materia prima	19,543,866	15,732,164
Ingredientes	3,100,800	3,220,080
Material de empaque	4,607,084	4,078,549
Combustibles y lubricantes	1,290,552	982,818
Químicos y suministros de oficina	176,873	153,425
Inventarios en tránsito y otros	4,825,867	1,077,436
	<u>69,744,874</u>	<u>67,803,468</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 5. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en asociadas se formaban de la siguiente manera:

Compañía emisora	% de participación	Valor en libros		Valor nominal	
		2017	2016	2017	2016
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	26.57	1,732,108	1,356,327	89,365	89,365
Industrial Aceitera INASA S. A.	45.00	1,070,374	940,322	7,560	7,560
Conceptgenética S. A.	60.00	480	480	3,252	3,252
Otras	-	534,749	479,067	-	-
		<u>3,337,711</u>	<u>2,776,196</u>		

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 2017 y 2016, muestran las siguientes cifras:

	Activo	Pasivo	Patri- monio	Ingresos	Utilidad (pérdida) neta
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>					
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	12,419,145	5,899,617	6,519,528	6,338,017	782,159
Industrial Aceitera INASA S. A.	4,054,862	1,676,253	2,378,609	5,264,592	223,960
Conceptgenética S. A.	<u>105,168</u>	<u>106,183</u>	<u>(1,015)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>					
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.	3,687,069	1,597,467	2,089,602	5,292,296	206,731
Conceptgenética S. A.	<u>105,167</u>	<u>106,613</u>	<u>(1,446)</u>	<u>-</u>	<u>(876)</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	6,713,097	-	6,713,097	418,254	-	418,254
Construcciones en proceso	5,229,213	-	5,229,213	11,167,110	-	11,167,110
Embarcaciones	144,547,551	(61,850,155)	82,697,396	126,964,761	(55,351,160)	71,613,601
Maquinarias y equipos	42,638,547	(13,686,467)	28,952,080	37,153,579	(11,053,833)	26,099,746
Equipo auxiliar	14,862,400	(2,252,913)	12,609,487	15,066,868	(2,153,359)	12,913,509
Edificios	16,881,569	(2,430,408)	14,451,161	15,059,951	(2,170,128)	12,889,823
Vehículos	7,902,342	(5,419,668)	2,482,674	7,186,384	(4,868,387)	2,317,997
Muebles y enseres	1,073,824	(650,250)	423,574	1,020,260	(576,311)	443,949
Equipos de computación	3,134,586	(2,421,769)	712,817	2,702,765	(1,837,224)	865,541
Aeronaves	3,068,568	(1,146,999)	1,921,569	2,802,433	(1,020,819)	1,781,614
	<u>246,051,697</u>	<u>(89,858,629)</u>	<u>156,193,068</u>	<u>219,542,365</u>	<u>(79,031,221)</u>	<u>140,511,144</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

	Equipos										Total
	Terrenos	Construcciones en proceso	Embarcaciones	Maquinas y equipos	Equipo auxiliar	Edificios	Veículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Aeronaves	
<b>Costo:</b>											
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	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	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	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
Adiciones	6,294,843	304,028	23,442,268	1,916,926	3,938,053	325,217	925,805	23,467	200,931	-	37,371,538
Bajas	-	(328,073)	(6,022,632)	(2,098)	(4,142,521)	-	(361,460)	(757)	(4,665)	-	(10,862,206)
Transferencia	-	(5,913,852)	163,154	3,570,140	-	1,496,401	151,613	30,854	235,555	266,135	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	6,713,097	5,229,213	144,547,551	42,638,547	14,862,400	16,881,569	7,902,342	1,073,824	3,134,586	3,068,568	246,051,697
<b>Depreciación acumulada:</b>											
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	-	-	(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 periodo	-	-	(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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	-	-	(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)
Depreciación del periodo	-	-	(6,987,629)	(2,665,567)	(562,888)	(260,608)	(842,837)	(74,490)	(588,763)	(126,180)	(12,108,962)
Bajas	-	-	488,634	32,933	463,334	328	291,556	551	4,218	-	1,281,554
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	-	-	(61,850,155)	(13,686,467)	(2,252,913)	(2,430,408)	(5,419,668)	(650,250)	(2,421,769)	(1,146,999)	(89,858,629)
<b>Valor neto</b>	6,713,097	5,229,213	82,697,396	28,952,080	12,609,487	14,451,161	2,482,674	423,574	712,817	1,921,569	156,193,068

Al 31 de diciembre de 2017 y 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 2017 y 2016, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2017				Al 31 de diciembre de 2016					
	Tasas	Vencimiento hasta	Corto plazo (1)	Largo plazo	Total	Tasas	Vencimiento hasta	Corto plazo (1)	Largo plazo	Total
Banco Internacional S. A.	6.25%-8.95%	(F y V) Junio de 2024	16,554,379	16,596,159	33,150,538	8%-8.95%	(V) Noviembre de 2020	12,887,421	14,378,194	27,265,615
Banco Bolivariano C. A.	7.00%-8.00%	(F y V) Marzo de 2021	12,765,177	14,652,960	27,418,137	7.92%-8.83%	(F y V) Mayo de 2020	11,397,570	9,899,306	21,296,876
Towerbank Ltd.	5.81%-6.00%	(F y V) Julio de 2022	2,726,394	8,706,333	11,434,727	6.00%	(V) Abril de 2021	1,774,167	5,833,333	7,607,500
Banco del Pacífico S. A.	7.00%-7.91%	(F y V) Octubre de 2022	4,208,364	6,926,785	11,135,149	7.50%-7.75%	(V) Noviembre de 2017	4,001,592	3,096,164	7,097,756
Banco de Guayaquil S. A.	7.50%-8.95%	(V) Abril de 2020	5,620,551	4,156,806	9,777,357	8%-8.95%	(F y V) Abril de 2020	5,743,484	7,552,133	13,295,617
Corporación Financiera Nacional CFN	8.33%-8.77%	(V) Octubre de 2022	1,238,254	4,600,000	5,838,254	9.12%	(V) Octubre de 2022	1,251,406	5,750,000	7,001,406
Banco de la Producción S. A.	8.25%-8.95%	(V) Junio de 2019	2,456,608	1,308,234	3,764,842	8.25%	(V) Junio de 2019	1,509,404	2,497,929	4,007,333
			45,569,727	56,949,277	102,519,004			38,565,044	49,007,059	87,572,103

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, existen garantías entregadas sobre obligaciones financieras (Véase Nota 20).

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	26,741,305	24,630,306
Entidades públicas	839,359	705,497
Otros	1,077,007	1,334,963
	<u>28,657,671</u>	<u>26,670,766</u>

### 9. PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos por cobrar y pagar con accionistas y partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<b>Naturaleza de la relación</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Por cobrar:</b>			
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	2,036,175	6,025,428
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Comercial	1,165,735	1,436,541
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Comercial	932,731	421,931
Comercial de Productos Copromar Cía. Ltda.	Filial	696,620	562,228
Luthorcorp S. A.	Filial	577,912	31,098
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Comercial	300,394	6,265
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	255,323	9,178
Terraquil S. A.	Filial	207,104	92,470
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Comercial	94,394	8,534
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Filial	49,498	49,498
Laboratorio de Larvas PENAEUS S.A.	Asociada	35,000	35,000
Promusterra S. A.	Comercial	5,805	820
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Filial	-	1,375,000
Otros	Gerencia	2,825,683	2,024,362
		<u>9,182,374</u>	<u>12,078,353</u>
<b>Por pagar corto plazo:</b>			
Procesadora Posorja Proposorja S. A.	Comercial	464,102	1,000,000
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Filial	45,504	54,494
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Asociada	35,634	714,462
Industrial Aceitera INASA S. A.	Asociada	17,322	15,540
Prometeus Sea Brokers Inc.	Filial	7,583	-

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>Naturaleza de la relación</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inmobiliaria Agusin S. A.	Filial	6,256	6,256
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Comercial	5,239	5,622
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Filial	3,226	415
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Comercial	386	218,491
Terraquil S. A.	Filial	289	338
Comercial de Productos Copromar Cía. Ltda.	Filial	132	941
Luthorcorp S. A.	Filial	68	13
Promusterra S. A.	Comercial	30	74,350
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Comercial	-	425,021
		<u>585,771</u>	<u>2,515,943</u>
<b>Préstamo y otras por pagar a accionista (1 y 2)</b>			
Corto plazo		1,996,057	2,191,061
Largo plazo		7,296,600	9,129,935
<b>Total préstamo y otras por pagar a accionista</b>		<u>9,292,657</u>	<u>11,320,996</u>
<b>Dividendos por pagar (Véase Nota 18(c)):</b>			
Corto plazo		16,397,625	16,379,363
Largo plazo		23,575,615	18,498,996
<b>Total dividendos por pagar</b>		<u>39,973,240</u>	<u>34,878,359</u>
<b>Total corto plazo</b>		<u>18,979,453</u>	<u>21,086,367</u>
<b>Total largo plazo</b>		<u>30,872,215</u>	<u>27,628,931</u>

### Transacciones

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y accionistas fueron:

<u>ño 2017</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras de bienes y servicios</u>	<u>Divi- dendos pagados (Véase Nota 18(c))</u>
Corporación Real Corprealsa S. A.	Ecuador	-	-	1,500,000
Proposorja S. A.	Ecuador	3,077,224	11,333,021	-
Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A.	Ecuador	52,147	3,006,151	-
Cultivadora de Camarones Ecuatorianos CULCAE Cía. Ltda.	Ecuador	34,834	2,036,359	-
Procesadora Camaronera Ecuatoriana PROCAE Cía. Ltda.	Ecuador	33,198	2,622,674	-
Criaderos de Productos del Mar CIPRON Cía. Ltda.	Ecuador	27,186	2,211,971	-

## Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Año 2017</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras de bienes y servicios</u>	<u>Dividendos pagados (Véase Nota 18(c))</u>
Terraquil S. A.	Ecuador	9,834	5,298,201	-
Promusterra S. A.	Ecuador	7,135	1,457,401	-
Luthorcorp S. A.	Ecuador	6,788	1,785,644	-
Comercializadora de Productos Copromar Cía. Ltda.	Ecuador	-	1,343,966	-
Compañía Agrícola Ganadera S. A.	Ecuador	-	1,111,204	-
Industrial Aceitera INASA S. A.	Ecuador	-	552,842	-
Real Vegetales Generales S. A. REALVEG	Ecuador	-	33,812	-
Asociación de Criadores y Propietarios de Caballos de Paso ASOPASO	Ecuador	-	24,000	-
		<u>3,248,346</u>	<u>32,817,246</u>	<u>1,500,000</u>

<u>Año 2016</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras de bienes y servicios</u>	<u>Transferencia de reserva facultativa (Véase Nota 17(b))</u>
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	-

## Notas a los estados financieros (continuación)

<u>Año 2016</u>	<u>País</u>	<u>Ventas</u>	<u>Compras de bienes y servicios</u>	<u>Transferencia de reserva facultativa (Véase Nota 17(b))</u>
		291,886	24,444,300	7,296,600

### 10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	5,407,630	4,914,398
Participación de trabajadores	2,077,419	1,987,040
	<u>7,485,049</u>	<u>6,901,438</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	10,429,789	10,446,855
Desahucio	5,243,863	4,087,620
Pasivo por beneficios de largo plazo	<u>15,673,652</u>	<u>14,534,475</u>

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	10,446,855	9,235,064	4,087,620	3,930,338
<b>Gasto del período:</b>				
Costo laboral por servicios	1,164,925	886,436	766,686	123,534
Costo financiero intereses	331,411	378,984	166,618	147,650
Perdida actuarial por cambios en variables financieras	(1,407,542)	454,244	1,862,064	79,883
Reversión de reservas ex - trabajadores	-	(494,568)	-	(193,785)
Beneficios pagados	<u>(105,860)</u>	<u>(13,305)</u>	<u>(1,639,125)</u>	<u>-</u>
Saldo al final	<u>10,429,789</u>	<u>10,446,855</u>	<u>5,243,863</u>	<u>4,087,620</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 11. IMPUESTOS

#### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto al Valor Agregado	9,234,861	6,358,877
Retenciones en la fuente	2,340,003	1,853,810
Impuesto a los consumos especiales	23,190	23,189
Provisión para cuentas incobrables	<u>(292,305)</u>	<u>(292,305)</u>
Total impuestos por recuperar	<u>11,305,749</u>	<u>7,943,571</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones del año	1,981,228	557,753
Retenciones de años anteriores	<u>358,775</u>	<u>1,296,057</u>
	<u>2,340,003</u>	<u>1,853,810</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	757,607	943,912
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	603,927	485,691
Impuesto a la salida de divisas	<u>272,546</u>	<u>248,270</u>
Total impuestos por pagar	<u>1,634,080</u>	<u>1,677,873</u>

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

Los gastos por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))	2,883,593	3,195,957
Impuesto diferido	<u>987,941</u>	<u>948,438</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

	3,871,534	4,144,395
Impuesto a la renta de años anteriores	615,545	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>4,487,079</u>	<u>4,144,395</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 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,387,586	11,259,891
<b>Menos-</b> Impuesto a la renta años anteriores	(615,545)	-
	<u>11,772,041</u>	<u>11,259,891</u>
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Gastos no deducibles	3,482,638	2,316,312
Ingresos exentos	(1,581,569)	(506,387)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	254,203	95,864
Participación de trabajadores en otras rentas exentas	199,105	61,578
Otras deducciones	(2,592,048)	(3,208,169)
Utilidad gravable	<u>11,534,370</u>	<u>10,019,089</u>
Tasa de impuesto	25%	22%
Provisión para impuesto a la renta	<u>2,883,593</u>	<u>2,204,200</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>2,776,529</u>	<u>3,195,957</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	2,883,593	3,195,957
<b>Menos:</b>		
Anticipo pagado	(1,946,311)	(1,842,000)
Impuesto a la salida de divisas	(486,599)	(557,754)
Retenciones en la fuente del año	(1,494,629)	(1,790,780)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(1,296,057)	(859,233)
Saldo a favor	<u>(2,340,003)</u>	<u>(1,853,810)</u>

El 27 de julio de 2016, la Compañía efectuó una declaración sustitutiva del impuesto a la renta del año 2015, por ajustes en las partidas de la conciliación tributaria, misma que generó que el anticipo mínimo

## Notas a los estados financieros (continuación)

calculado sea equivalente al impuesto a la renta causado, el efecto fue de 407,084 que se registró en el patrimonio.

### (d) Impuesto diferido-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados (débito) crédito	
	2017	2016	2017	2016
<i>Diferencias Temporarias:</i>				
Provisión por impuesto a la salida de divisas	179,731	54,620	125,111	(30,732)
Provisión por jubilación patronal	-	-	-	(525,844)
Provisión de cuentas por cobrar	464,251	408,541	55,710	-
Depreciación: Cambio en vida útil de activos fijos	(8,934,679)	(7,862,517)	(1,072,162)	-
Depreciación: Vehículos mayores a 35,000	(90,148)	6,452	(96,600)	21,029
Depreciación: Equipo auxiliar	-	-	-	(412,891)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(987,941)	(948,438)
Pasivo por impuesto diferido, neto	<u>(8,380,845)</u>	<u>(7,392,904)</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:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,772,041	11,259,891
Tasa de impuesto	25%	22%
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	2,943,010	2,477,176
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias permanentes)	(59,417)	718,781
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>2,883,593</u>	<u>3,195,957</u>

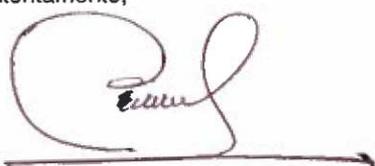
## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Total de acciones</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Aportaciones de capital (Dólares)</u>	<u>Participación accionaria</u>
Corporación Real Corpreal 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>

Atentamente,



**Ing. Francisco Meza Kuffó**  
CONTADOR GENERAL  
NIRSA