

BOLSA DE VALORES DE GUAYAQUIL S.A. BVG
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	(a)	1.044,77	1.048,07
Bancos	(b)	222.651,01	16.001,30
		<u>223.695,78</u>	<u>17.049,37</u>
a.- Caja			
Fondo rotativo Elizabeth Burgos		800,00	800,00
Fondo rotativo Rosa Elena		200,00	200,00
Fondo rotativo		44,77	48,07
		<u>1.044,77</u>	<u>1.048,07</u>
b.- Bancos			
	(*)		
Banco Central Cta. Cte. # 02700195		6.690,60	10.558,07
Banco Pacifico Cta. Cte. # 6183-2		5.672,22	2.698,27
Banco Bolivariano Cta. Cte. 9002814		16.477,71	2.501,35
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 107-325-7		41.622,66	-
Banco Guayaquil Cta. Ah. # 11201029		95.111,34	45,71
Banco Pacifico Cta. Ah. # 269452-2		4.005,34	86,01
Banco Bolivariano Cta. Ah. # 8003500		53.071,14	17,04
Banco Internacional Cta. Ah. #1510800770		-	94,85
		<u>222.651,01</u>	<u>16.001,30</u>

(*) Constituye cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas actividades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(a)	2.835.798,04	3.081.736,51
(-) Provisión por deterioro de activos financieros		-50.000,00	-50.000,00
Documentos y cuentas por cobrar de actividades ordinarias	(b)	149.921,82	229.917,09
Cuentas y Doc. a Cobrar Terceros		90.502,35	28.062,97
(-) Provisión por Cuentas Incobrables y Deterioro	(c)	-15.027,45	-16.547,15
		<u>3.011.194,76</u>	<u>3.273.169,42</u>

a.- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Certificado de depósito		2.740.000,00	2.910.000,00
Pagarés		4.760,00	-
Facturas comerciales Negociables		-	79.808,00
Obligaciones		88.238,04	74.147,25
Titularizaciones		2.800,00	17.781,26
		<u>2.835.798,04</u>	<u>3.081.736,51</u>

b.- Documentos y cuentas por cobrar de actividades ordinarias

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses sobre inversiones		57.420,68	90.352,31
Comisiones por servicios bursátiles		40,27	170,47
Operaciones Servicios Bursátiles		322,96	2.371,49
Funcionarios y empleados	(*)	92.137,91	136.622,91
Otros		399,91	399,91
		<u>150.321,73</u>	<u>229.917,09</u>

(*) Son préstamos que la empresa realiza a los empleados, la cual tiene fecha de vigencia y una tasa de interés de acuerdo al monto de los préstamos que realicen cada uno de los trabajadores.

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		-15.027,45	-15.027,45
Provisión del año		-	-1.519,70
		<u>-15.027,45</u>	<u>-16.547,15</u>

(Nota 3) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Clientes varios	3.432,74	3.432,74
Seguros Pagados por Anticipado	7.940,73	10.060,57
Papeleeria y útiles	29.331,92	29.095,35
Pagos anticipados-otros	32.781,03	40.671,81
Papeleeria y Utiles Divulgacion	0,00	12.402,66
Articulos Varios	0,00	8.486,98
Otros Anticipos Entregados	2.166,01	3.437,82
	<u>75.632,43</u>	<u>107.587,93</u>

(Nota 4) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Retención MA 20% servicios	546,13	-
Retención en la Fuente	(1) 9.498,46	-
	<u>10.044,59</u>	<u>-</u>
<u>1.- Retención en la Fuente</u>		
Retención en la Fuente 2%	1.582,90	-
Retención en la Fuente 2% Casa de Valores	7.803,41	-
Retención en la Fuente 8%	112,15	-
	<u>9.498,46</u>	<u>-</u>

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2017	COMPRAS/ ADICIONES	BAJAS DE ACTIVO	SALDO AL 31/12/2017
<u>COSTOS</u>				
Edificios	1.119.472,99	27.894,12	-	1.147.367,11
Maquinarias, Equipos	48.576,25	18.569,31	-	67.145,56
Muebles y Enseres	41.682,67	15.029,45	-	56.712,12
Equipos de Computación	117.664,39	8.960,39	-	141.624,78
Vehículo	60.901,87	35.175,44	-60.901,87	36.175,44
Repuestos y herramientas	371,00	-	-	371,00
TOTAL COSTO	1.403.669,17	106.628,71	-60.901,87	1.449.396,01
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-87.785,75	-55.031,82	-	-142.817,57
Maquinarias, Equipos	-33.107,58	-4.796,94	-	-37.904,53
Muebles y Enseres	-23.849,71	-3.634,56	-31,45	-27.515,72
Equipos de Computación	-115.594,35	-12.524,87	-	-128.119,22
Vehículo	-29.638,90	-9.295,59	34.714,07	-4.220,42
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(289.976,30)	(85.283,78)	34.682,62	(340.577,46)
TOTAL ACTIVO FIJO	1.113.692,87	21.344,93	(26.219,25)	1.108.818,55

(Nota 6) PROPIEDADES DE INVERSION

El detalle de Propiedades de inversión al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2017	COMPRAS/AD ICIONES	AJUSTES/RECL ASIFICACION	SALDO AL 31/12/2017
<u>COSTOS</u>				
Edificios	294.415,99	59.086,38	-	353.502,37
TOTAL COSTO	294.415,99	59.086,38	-	353.502,37
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-14.267,92	-16.284,69	-	-30.552,61
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(14.267,92)	(16.284,69)	-	(30.552,61)
TOTAL INVERSION	280.148,07	42.801,69	-	322.949,76

(Nota 7) ACTIVOS INTANGIBLE

El detalle de Activos Intangible al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intangibles	565.573,08	656.800,17
(-) Amortización Acumulada	-237.863,65	-378.728,39
	<u>327.709,43</u>	<u>278.071,78</u>
 <u>1.- Otros Intangibles</u>		
Licencia	109.879,78	153.579,37
Programas de computación	455.893,30	503.220,80
	<u>565.573,08</u>	<u>656.800,17</u>
 <u>2.- Amortización Acumulada</u>		
Licencia	-82.234,29	-132.704,85
Programas de computación	-155.529,36	-246.023,54
	<u>-237.863,65</u>	<u>-378.728,39</u>

(Nota 8) ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El detalle de Activos Financieros no Corrientes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(a)	198.068,17	64.568,11
Cuentas por cobrar a largo plazo	(b)	13.694,71	12.561,38
		<u>211.762,88</u>	<u>77.129,49</u>
 <u>a.- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento</u>			
Obligaciones		153.637,51	24.569,71
Titularización		44.230,56	39.998,40
		<u>198.068,17</u>	<u>64.568,11</u>
 <u>b.- Cuentas por cobrar a largo plazo</u>			
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados		13.694,71	12.561,38
		<u>13.694,71</u>	<u>12.561,38</u>

(Nota 9) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros activos no Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inversiones Asociadas	(a)	1.102.211,32	1.122.089,60
Otras Inversiones	(b)	107.350,50	6.773,37
Otros Activos no corrientes	(c.)	53.381,58	53.381,58
		<u>1.262.943,40</u>	<u>1.184.244,55</u>

CONCEPTO	% PARTICIPACION	SALDO AL 01/01/2017	PAGOS DE DIVIDENDOS	VPP	SALDO AL 31/12/2017
RELACIONADAS					
Decevale S.A.	49,99%	902.211,32	59.999,88	79.878,16	922.089,60
Redeval S.A.	50,00%	200.000,00	-	-	200.000,00
TOTAL		<u>1.102.211,32</u>	<u>59.999,88</u>	<u>79.878,16</u>	<u>1.122.089,60</u>

b.- Otras Inversiones

Acciones Electroquil	1.275,61	1.275,61
Acciones Bankers Club	7.497,76	7.497,76
Acciones Corporacion Favorita	98.577,13	-
	<u>107.350,50</u>	<u>8.773,37</u>

Corresponde a inversiones en acciones que la empresa auditada mantiene participaciones accionaria en Eléctroquil 511 acciones a 0.50 c/u y 25 acciones a 0.02. Bankers Club tienen título patrimonial.

c.- Otros Activos no corrientes

Papel comercial	46.538,70	46.538,70
Obras de Arte	6.842,88	6.842,88
	<u>53.381,58</u>	<u>53.381,58</u>

(Nota 10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y documentos por pagar	152,25	8.448,83
Deudas sector no financiero	2.338,61	84.159,05
Obligaciones financieras	4.239,17	4.102,86
	<u>6.728,03</u>	<u>96.710,76</u>