

HANSACOM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

HANSACOM S.A.- Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 12 de febrero del 1988, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal actual, es la Actividades de la importación y exportación de Equipos médicos, medicamentos de uso humano y animal, instrumentos médicos, quirúrgicos, reactivos de laboratorios, material de curación, equipos de radiografía.

Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil, en la cual son sus oficinas.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La empresa no negocia sus acciones en la bolsa de valores de Guayaquil o Quito.

La compañía HANSACOM S.A., no ha realizado Auditoría Externa por los años anteriores por que no cumplía con el activo de USD 1.000.000, mediante esta resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 publicada en el RO 879 del 11 de noviembre de 2016, establece que las empresas con activos mayores a USD 500.000 están obligadas a realizar auditoría externa a sus Estados Financieros.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (NIIF para las Pymes) en su versión traducida al 31 de diciembre del 2011.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la Sección 10, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de HANSACOM S.A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas internacionales de información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y medianas empresas (Pymes).

2.3 Efectivo

Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes y de ahorros en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

2.4 Activos financieros

Todos los activos se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren de la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.4.2), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por el deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de la pérdida que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.3 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo

financiero transferido, la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ITEM</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Muebles de Oficina y Equipos de oficina	10
Software y Equipos electrónicos	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, en caso de existir éste último.

2.6.1 Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.2 Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleado las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la desestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importa estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.8 Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en la que la compensación sea requerida o permitida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF para las Pymes requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo hasta su vencimiento es como sigue:

Cuentas:	2017	2016
CAJA CHICA	300	300
BANCO PRODUBANCO	8,461	2,879
BANCO GUAYAQUIL	1,907	1,194
BANCO BOLIVARIANO	5,519	1,272
BANCO PICHINCHA	359	162
Total	16,547	5,807

Los saldos de los bancos se encuentran debidamente cruzados con las Conciliaciones Bancarias.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Cuentas:	2017	2016
ACAM S.A.	638	479
ALAVA SOLANO MARLENE ROSARIO	3,548	841
ALCOPHARMA	1,268	1,859
ALMACENES DE PRATT S A	4,498	815
ALVARO ALBAN TRUJILLO	1	0
ANDRES VARAS VALDEZ	140	0
ARCHCORP S.A.	0	36
BEBELANDIA	11,044	47,522
BJARNER FEBRES CORDERO CHRISTIAN	0	0
BRITO ESPINOZA EDMUNDO MARTIN	2	0
CARLOS EDUARDO AGUILAR REYES	0	0
CHRISTIAN VILLACRES	36	0
CHRISTOPHER GRUENBERG VALDEZ	2,897	0
CEBALLOS CONTRERAS XAVIER	1	3
COMERCIAL LA HIGUERA	0	770
CONS. FINAL	4,620	0
CONSUELO LOPEZ	0	30
DELI INTERNACIONAL S.A.	0	201
CORPORACION FAVORITA C.A.	0	0
DELIC. EL GRIEGO (NUEVO)	1,816	1,263
DELIC. FLORALP	311	1,144
DELICATESSEN EL GRIEGO	70	535
DIANA ZEA	0	0
DIEGO VALENCIA	69	0
DIFARE GUA YA QUIL	54,582	55,534
DIFARE QUITO	63,523	74,142
ECONOFARM S.A.	107,872	89,910
EGAS KAMLONG GLORIA CAROLINA	69	4
ELIZABETH BUNZ/SR. ALMEIDA	0	0
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS S.A	60,651	45,326
FARMAENLA CE CIA. LTDA.	82,019	69,970
FERNANDA GALVEZ	0	0
FERNANDO BRAVO NUÑEZ	902	444
FRANK BETTLICH	2,781	0
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIA. LTDA.	0	2,766
GLORIA AZUCENA CHALEN ANGEL	16	0
GLORIA CASTRO	16	0
GOURMET MARKET	341	431
GUA YA QUIL TASTING CLUB	70	0
HANSACOM S. A.	2,823	0
HOTEL COLON GUA YA QUIL S.A.	2,208	491
HOTEL COLON INTERNACIONAL C.A.	131	159
HOTEL SILBERSTEIN	9	0
HUMANITAS S.A.(c)	1,196	965
INCHPAC S.A.	0	153
INT FOOD SERVICES CORP.	0	372
JONATHAN VALLEJO	4	0
JOSE LUIS PEREZ VALVERDE	234	0
JUAN JOSE SILVA	364	0
KLEBER VALLEJO	0	0
LA PALETA	140	0
LUIS FERNANDO URIBE	-1	0
LUIS SIMO	59	18
MARCELA DE MANRIQUE	0	0
MARCO DOMINGUEZ	-1	0
MARIA EMILIA SIMO	20	0
MARIA FERNANDA MORENO DIAZ	245	0
MARIA DEL CARMEN SIMO	137	74
Maria Teresa Valdez de Vara	0	137
MARIA VALDEZ	145	1
MARIO FREUND	0	286
MARKET & DELIVERY SUPEREASYS.A.	590	0
MI COMISARIATO	860	406
MONICA GABRIELA GRANJA CALDERON	0	0
NELSON HIJO	2,173	502
NELSON PAPA	816	135
NORMA CEVALLOS DE RODRIGUEZ	0	153
NURIA PEÑA	0	0
OMAR EGAS	70	0
PEDRO JOSE PINO EGAS	280	0
REPEC	256	4
REPRESENTACIONES Y BOTICA CENTRAL	1,194	0
REPUBLICA DE LA CERVEZA	277	0
RESTAURANT BIRRA	419	0
RESTAURANTE BANDIDOS DEL PÁRAMO BREWPUB C	0	0
RESTAURANTE BONFY BURGER	1	0
RESTAURANTE HUNTERS	0	0
REVIPHARMA CIA. LTDA.	35,818	14,416
REYRIVER S.A.	323	0
RIOSTORE	842	-646
ROCIO DE FORERO	131	0
ROCIO DEL CARMEN ENDARA BORJA	121	0
RONALD JAVIER CARRANZA YEPEZ	0	42
SERVICIOS ZELBIK CIA. LTDA.	144	357
SOFIA BRITO	0	0
SLOVEN	0	0
STEPHANIE GRUENBERG	0	1
SUMELAB CIA. LTDA.	2,832	8,398
SUPERMERCADO LA ESPAÑOLA	410	0
SUPERMINI UNIVERSAL (ANA MARIA ACOSTA)	293	0
Tekocsa S.A.	14	0
ULRIKE KOTTE	14	0
WINELAGO S.A.	208	0
(-) Estimacion para incobrables	-4,788	-4,396
Total	454,811	416,054

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Durante el año 2017, el movimiento de otras cuentas por cobrar fue el siguiente:

Cuentas:	Parcial	2017	Parcial	2016
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		37,271		300
RONALD CARRANZA YEPEZ	371		0	
OMAR EGAS	900		0	
DEUDOREA VARIOS	0		300	
ANTICIPO DE TERRENO	36,000		0	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		5,141		6,850
LUISA ORRALA GONZABAY	3,500		3,500	
CESAR PINCAY	180		350	
JONATHAN	460		200	
CAROLINA EGAS	1,001		2,800	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA		21,144		37,484
ELBE S.A.	21143.96		37,484	
Total		63,556		44,634

Anticipo de terreno es una compra para propiedades de inversión en San Jose (Santa Elena).
Cuentas por cobrar compañías relacionadas son préstamos variables a cortos plazo.

7. INVENTARIO

Durante el año 2017, el movimiento de inventario fue el siguiente:

Cuentas:	Parcial	2017	Parcial	2016
INVENTARIO MERCADERIA		600,640		396,775
ALIMENTOS Y BEBIDAS	31,754		11,359	
PRODUCTOS BUEBCHEN	11,771		5,105	
PRODUCTOS GERBER	14,115		30,757	
HERRAMIENTAS WIKUS	4,124		2,990	
PRODUCTOS NUK	445,360		308,370	
PRODUCTOS DE SEGURIDAD INFANTIL	68,611		14,884	
GRUPO DE ITEMS COMPUESTOS MARCA NUK	24,905		23,310	
Total		600,640		396,775

El inventario en estos compuestos por bienes importador desde Alemania, Brasil y EEUU.

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	12,521	0
Saldo al final del año	12,521	0

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
ANTICPOS ENTREGADOS	0	2,441
GARANTIA POR ALQUILER DE BODEGA	1,200	0
Saldo al final del año	1,200	2,441

Esto corresponde a un depósito en garantía.

10. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	Saldo a Dic.31, 2016	Adiciones (depreciación)	Saldo a Dic.31, 2017
Edificaciones	64,000	-	64,000
Muebles y Enseres	6,084	-	6,084
Vehiculos	108,487	8,000	116,487
(-) Dep. Acumulada	(45,436)	(20,815)	(66,251)
Total	133,135	(12,815)	120,320

Detalle	Edificaciones	Muebles y Enseres	Vehiculos	Total
Saldo al 31/12/2016	64,000	6,084	108,487	178,571
Depreciación Acumulada 2016	(7,467)	(3,651)	(34,318)	(45,435)
Saldo al 31/12/2016	56,533	2,433	74,169	133,135
Incremento/Disminución 2017	64,000	6,084	108,487	178,571
Adiciones (Compras y Venta)	-	-	8,000	8,000
Depreciación Acumulada 2017	(3,733)	(608)	(16,473)	(20,815)
Total Depreciación Acumulada 2017	(11,200)	(4,259)	(50,791)	(66,250)
Saldo al 31/12/2017	52,800	1,825	65,696	120,320

La compra de un vehículo montero usado, en dos pagos 21-07-2017 y 01-08-2017.

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

PROVEEDORES GENERALES

Cuentas:	2017	2016
ALCRISTAL C.A.	1,231	1,250
ARCSA	0	-904
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	1,353	9,796
ATU ARTICULOS DE ACERO S.A.	2,325	0
BODEGAS MARIA GABRIELA	306	0
CAMARA DE COMERCIO DE GUA YAQUIL	120	0
CEVALLOS AGUILAR LUIS IGNACIO	0	123
COMPANÍA DE DISEÑO Y MOBILIARIO	1,432	0
CORONEL GRACIA ROBERTO GUILLERMO	0	285
CORPORACION EL ROSADO S.A.	3,307	4,200
CRIOLLO CRIOLLO DEISY NOEMI	0	1,310
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA	0	2,632
ECONOFARM S.A	11	34
EDITORES NACIONALES C. LTDA.	2,365	0
ELBE S.A	0	33,600
EMPRESA ELECTRICA PUBLICA DE GUA YAQUIL	283	0
FARMACIAS Y COMISARIATO DE MEDICINAS S.A.	630	46
GINA VICTORIA ALTAMIRANO VILLAFUERTE	60	66
GRUNBERG LIONEL MICHAEL	6,428	0
HAZ VILLAGRAN JUAN PABLO	65	244
HUMANITAS S.A.	232	4,098
KAIPUR S.A.	1,353	0
MAPFRE ATLAS COMPANÍA DE SEGUROS S.A.	1,242	3,384
MEZA ROCA ISABEL MATILDE	650	0
MOLINARI ESPINEL FABRIZIO LEONARDO	30	0
MUCAMBO S.A.	329,777	127,883
NOVACLEAN S.A.	143	0
PAULSEN	0	0
QUINDE MITE MANUEL AVELINO	-300	0
SERVICIO ECUATORIANO DE NORMALIZACION	247	0
SUKER S.A.	192	0
TAS	11,360	0
TRANSDYR CIA. LTDA.	1,253	316
VALDEZ CEVALLOS MARIA DE LOURDES.	44,160	0
WCA WLADIMIR COKA ASOCIADOS	3,881	0
Total	414,136	188,363

Cuentas:	Parcial	2017	Parcial	2016
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS		0		139,372
STEPHANIE GRUNBERG VALDEZ	0		65,018	
MARIA LOURDES VALDEZ	0		71,947	
ELBE	0		2,407	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS		0		96,235
MICHAEL GRUNBERG	0		66,187	
CHRISTOPHER GRUNBERG	0		30,048	
Total		0		235,608
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		414,136		423,970

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
TARJETA DINERS	4,026	838
TARJETA MASTERCARD	2,721	3,432
Total	6,747	4,270

13. PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	12,123	18,902
IMPUESTO AL SRI POR PAGAR IVA Y FUENTE	6,059	7,759
Total	18,182	26,661

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
VACACIONES	0	777
PARTICIPACION DE UTILIDADES	19,122	24,572
ROL DE PAGOS	41,078	80,539
APORTE AL IESS	4,147	2,494
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	438	1,662
COMISIONES POR PAGAR	18,800	0
Total	83,585	110,043

Roles de Pagos la cantidad esta elevada por valores pendientes de sueldo de la Sra. Maria Lourdes Valdez que están siendo liquidadas en el periodo del 2018.

Comisiones por pagar son comisiones que les debe desde noviembre del 2017 y están siendo canceladas en el periodo del 2018.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
BANCO GUAYAQUIL	10,812	32,441
Total	10,812	32,441

Préstamo Bancario a Largo Plazo desde Diciembre del año 2016 con fecha de vencimiento el 05 de junio del 2018:

16. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
STEPHANIE GRUNBERG VALDEZ	66,858	0
MARIA LOURDES VALDEZ	73,039	0
MICHAEL GRUNBERG	72,689	0
CHRISTOPHER GRUNBERG	35,825	0
Total	248,412	0

Préstamo Accionista y Relacionados son por valores entregados y pagos hechos por ellos no existe intereses y ningún pagaré por dichos préstamos.

17. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Cuentas:	2017	2016
JUBILACION PATRONAL	20,013	17,837
BONIFACION POR DESAHUCIO	26,849	15,928
Total	46,862	33,765

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

13.1 Capital social. - Está constituido por 1200 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

	<u>Numero de Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>	<u>%</u>
GRUENBERG VALDEZ CHRISTOPHER	0.04	0	0.003%
GRUNBERG LIONEL MICHAEL	<u>1.199.96</u>	<u>1.200</u>	<u>99.997%</u>
Total	<u>1.200</u>	<u>1.200</u>	<u>100%</u>

13.2 Aporte Futura Capitalización. - Este se registra desde el año 2012 y no se han realizado ningún aporte más.

13.3 Reserva Capital. - Este se registra desde el año 2012 de acuerdo a NEC 17.

13.4 Reserva legal. - En el año 2017, la empresa no realizo apropiación de utilidades para la reserva, por cuanto su valor pasa al del 50% del Capital ya se cumplió.

13.5 Pagos de dividendos. - Hasta el cierre del año 2017 la empresa no ha repartido dividendos.

13.6 Ganancias (Perdidas) Actuarial. - Esto está registrado de acuerdo a informe actuarial del periodo 2017:

13.6 Utilidades retenidas. - un resumen de utilidades retenidas es como sigue:

Cuentas:	2017	2016
UTILIDADES ACUMULADAS	342,181	243,925
GANACIAS (PERDIDAD) ACTUARIAL	-9,879	-4,612
RESULTADO DEL EJERCICIO	78,788	98,612
Total	411,089	337,925

Utilidad antes de impuestos	127,481
(-) 15% participacion a trabajadores	-19,122
(+) Gastos no deducibles	26,055
Utilidad gravable para impuesto a la renta	134,415
Impuesto a la renta causado	29,571
Anticipo Calculado para 2017	11,783
Rebaja Decreto Ejecutivo N° 210	4,713
Anticipo Rebajado al ejercicio fiscal	7,070
(-) Anticipo Pagado	0
(-) retenciones en la fuente 2017	-17,448
(-) Credito Tributario años anteriores	0
Impuesto por pagar	12,123

HECHOS SUBSECUENTES

Posterior al 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que en mi opinión pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.