

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresados en Dólares)**

NOTAS	ACTIVO	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	22.311	7.920
6	Activos financieros	676.717	739.324
7	Inventarios	19.087	19.529
8	Servicios y otros pagos anticipados	27.926	19.406
9	Activos por Impuestos Corrientes	76.566	102.967
	Total activo corriente	US\$ 822.607	880.149
ACTIVO NO CORRIENTE			
10	Propiedad Planta y Equipo	167.545	237.517
11	Otros activos no corrientes	45.841	45.741
12	Activo Intangible	374	2.195
	Total activo no corriente	US\$ 213.760	285.453
	Total Activo	US\$ 1.036.367	1.165.602
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
13	Cuentas por pagar	200.628	203.527
14	Obligaciones con Instituciones financieras	48.495	45.102
15	Pasivos por impuestos corrientes	39.514	82.707
16	Beneficios Sociales de Ley	246.286	300.137
17	Otros corrientes por pagar corrientes	152.452	153.932
	Total Pasivo Corriente	US\$ 687.485	793.408
18	Pasivo No Corriente	US\$ 139.506	163.086
PATRIMONIO			
19	Capital suscrito o asignado	10.000	10.000
	Aportes para futuras capitalizaciones	36.000	36.000
	Reservas	16.231	16.231
	Reserva por valuación	176.519	176.619
	Resultados Anul. Adopción (por primera vez de la NIIF)	(126.385)	(126.385)
	Resultados acumulados	96.751	95.806
	Utilidad del Ejercicio	341	945
	Total patrimonio	US\$ 209.456	209.116
	Total Pasivo + Patrimonio	US\$ 1.036.367	1.165.602

ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016 (Expresados en Dólares)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía **ARTICULOS Y SEGURIDAD ARSEG C. LTDA.** fue constituida el 20 de junio del 1996, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. La Compañía fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 5 de julio de 1996, mediante resolución No. DG-2-1-1 9002304. Su actividad principal es *Protección de servicios de guardería y de seguridad*, emitidos por sociedades mercantiles domiciliadas en el Ecuador, así como de otros países.

En este periodo, la **Balanza de Pagos** registró un saldo superavitario de USD 65,6 millones, que contrasta con el resultado registrado en el trimestre previo (USD -2,115,5 millones). Esta evolución se explica principalmente en un incremento del saldo de la Cuenta de Capital y Finanzas que pasó de un valor deficitario de USD 1,603,4 millones en el tercer trimestre de 2017 a un saldo positivo de USD 221,5 millones.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 05.Q.RT-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 318 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. - Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros. - Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos contratos son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijo en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificables como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar. - Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de servicios financieros. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables. - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en línea a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se circuncienten pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los impuestos diferidos.- se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus reportes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado. Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros controladas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se espera realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahúo, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren. La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación. - Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para aliviar pérdidas futuras o para aumento de capital.

Propiedad Planta y Equipo. - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Tasas	
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingreso. La Compañía reconoce ingresos por negociaciones de Factoring, Compra de Cartera, e Inversiones en Instituciones Financieras del País, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la intermediación financiera.

Intereses. - Durante los años 2017 y 2016, la Compañía tuvo la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Impuesto a la renta y participaciones. - El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta. - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Así como aplicar la tarifa del 25% para los casos de accionistas extranjeros.

Estados de flujos de efectivo. - Los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración. - Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan los cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos conocidos.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizará de forma prospectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en Dólares)**

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	2017	2016
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	1.600	2.100
Bancos		
Pacífico S. A.	1.485	141
Proclutkeno S. A.	18.713	192
Internacional S.A.	262	371
Bulvarano S. A.	250	123
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 22.311	2.926

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones

a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, (menores a 3 meses); NIC / p.7, p.49.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los Activos Financieros es el siguiente:

		2017	2016
Cientes No Relacionados			
Cientes	a)	340.314	359.323
Cientes prov. Ventas		117.324	117.324
Relacionados			
Cientes Relacionados		2.792	2.792
Valecsa		-	8.538
Otras cuentas por cobrar terceros		14.278	42.416
Fernando Lucalón		7.582	13.608
Abel Molina Fominique		4.403	4.403
Armando Cuchini		1.300	1.300
Otras cuentas por cobrar	b)	200.385	196.471
		688.377	748.175
PROVEEDOR CUENTAS INCOBRABLES	c)	-11.660	-10.851
Total de activos financieros	US\$	676.717	735.324

a) El rubro de cuentas por cobrar clientes se compone de la siguiente forma.

NOMBRE	SALDO
ALIANÇA NAVEGAÇÃO E LOGÍSTICA LTDA	75.000,00
CLIA CHILENA DE NAVEGACION INTEROCEANICA	75.000,00
CUENTAS DEL ECUADOR KU-BLEC S. A.	28.460,00
HAMBURG SUDAMERIKANISCHE	75.000,00
Total saldos significativos al 31/12/2017	253.460,00
Suma de saldos menores US\$ 7.000,00	86.854,00
Total cartera de clientes	340.314,00

b) Corresponden a valores entregados en calidad de anticipo a proveedores, a ser liquidados en siguiente periodo.

c) Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 90% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2017, corresponden a cuentas por cobrar del periodo 2017; por lo que se establece como razonable el incremento de provisión para incobrable; éste rubro no supera los límites establecidos por criterios de control.

Movimiento de provisión incobrable

	2017	2016
Saldo inicial	10.851	9.895
Provisión	809	956
Saldo final	US\$ 11.660	10.851

d) **ACTIVOS FINANCIEROS:** Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio emitido por otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro - saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.; NIC 39 p.11 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

7. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de inventarios es el siguiente:

	2017	2016
Inventarios		
Inv. De suministros o materiales Presa, Srv	19.087	19.579
Total de Inventarios	19.087	19.579
INVENTARIOS: Inventarios son activos (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios, NIC 2, p.6. Los inventarios se miden al costo o al valor ncto realizable, el menor.		

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de Servicios y otros pagos por anticipados es:

	2017	2016
Servicios y Otros Pagos Anticipados		
Servicios y Otros Pagos Anticipados	a) 27.926	19.408
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	US\$ 27.926	19.408
a) Saldo comprende: valores por "Seguros Pagados por Anticipado", "Anticipo a proveedores"; e "Intereses Pagados por Anticipado".		

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de Activos por Impuestos Corrientes es:

	2017	2016
Activos por Impuestos corrientes		
Créd. Tributario L. Henta Años Anteriores	76.566	102.962
Total Activos por Impuestos Corrientes	US\$ 76.566	102.962

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara. NIC 12, P.5.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de Propiedades, Planta y Equipo es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/201 S	MOVIMIENTO		SALDO AL 31/12/2017
		ADICIONES	RECLASIFICACIÓN/BAJ AS	
MUEBLES Y ENSERES	32.577		(2.271)	30.307
EQUIPO DE VIGILANCIA	335.565		(1.563)	334.002
EQUIPO DE COMUNICACIÓN	87.334		(8.817)	78.517
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	27.781	757		28.538
EQUIPO DE OFICINA	2.584			2.584
Vehiculos	176.023			176.023
	661.864	757	(12.650)	649.971
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(424.347)	(58.525)	446	(482.426)
ACTIVO FLO NETO	237.517	(57.768)	(12.204)	167.545

a) El gasto por depreciación del año auditado es de USD \$58.525

- b) **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:** Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se espera utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe. NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20
- c) **DEPRECIACIÓN ACUMULADA:** Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución automática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, el saldo de Otros Activos no Corrientes es el siguiente:

	2017	2016
Otros activos no corrientes		
Depósito en Garantía	3.301	3.201
Otros gastos pagados por anticipado	42.540	42.540
Total otros activos no corrientes	US\$ 45.841	45.741

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES: Incluye otros activos no corrientes no incluidos en las cuentas anteriores.

12. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, el saldo Activo Intangible es el siguiente:

	2017	2016
Activo intangible		
Marca, Patente; derecho de libro, Programas Informa	23.370	22.870
(-) Amortización Acum. de Activos Intangible	(22.995)	(20.676)
Total activos intangibles	US\$ 374	2.195

ACTIVO INTANGIBLE: Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridos, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, los cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

13. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, el saldo de Cuentas por Pagar es el siguiente:

	2017	2016
Cuentas por pagar		
Proveedores	a) 21.768	25.161
Otras cuentas por pagar	1.400	1.591
Obligaciones con No Relacionados		
Préstamo Cedeño José	b) 46.173	57.000
Juan Carlos Sontz	c) 7.500	-
Préstamo Sulimiro	d) 30.000	-
Cuentas Por Pagar Diversas - Relacionadas		
Meleza	5.927	-
Abel Molina	104	-
Rafael Nevarez (Accionistas)	e) 87.755	78.775

Total cuentas por pagar

US\$

200.628

203.527

- a) El rubro de cuentas por pagar a proveedoras se compone de la siguiente forma:

NOMBRE	SALDO FINAL
MULTICOM S.A.	2.467
CONECOL S.A.	1.540
JARAMILLO VALDIVIESO JUAN	3.220
ORELLANA CARRILLO ZOLA	1.018
QUE SEGUROS COLONIAL S.A.	1.608
RACONDES S.A.	1.437
SEMPERTEGUI ZAMBRANO KELLY	3.432
	14.742
Saldo: menores a US\$1,000	7.026
	21.768

- b) Incluye la siguiente obligación a la porción corriente:

AGENTE	CAPITAL	SALDO AL 31/12/2017	TASA NOMINAL	PLAZO	VIGENCIA	
					DESDE	HASTA
CEDEÑO JOSE	57.000	46.173	5%	30	28/03/2017	28/06/2019

- c) Incluye la siguiente obligación a la porción corriente:

AGENTE	CAPITAL	SALDO AL 31/12/2017	TASA NOMINAL	PLAZO	VIGENCIA	
					DESDE	HASTA
JUAN CARLOS SAENZ	15.000	7.500	5%	4	10/10/2017	10/02/2018

- d) Corresponde operación Factoring.

- e) Valor se compone por financiamiento a través de las tarjetas de crédito perteneciente al accountista.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, el saldo de Obligaciones Financieras es el siguiente:

	2017	2016
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Préstamos bancarios (porción corriente)	11	1.337
(tarjetas de crédito)	a) 48.484	40.853
Total obligaciones financieras	US\$ 48.495	45.102

- a) Valores a cancelar por uso de tarjetas de crédito empresariales.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevadas al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluyeron los sobregiros bancarios. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, el saldo de Pasivos por Impuestos Corrientes es el siguiente:

2017

2016

Pasivos por impuestos corrientes

Iva Cobrado en Ventas	15.330	33.108
SRI Por pagar	21.214	40.239
Total pasivos por impuestos corrientes	US\$ 39.544	82.707

16. BENEFICIOS SOCIALES DE LEY

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de Beneficios Sociales son los siguientes:

	2017	2016
<u>Beneficios sociales de ley</u>		
Participación de trabajadores	6.981	5.689
Décimo tercer sueldo	34.706	55.072
Décimo cuarto sueldo	37.557	59.596
Vacaciones	2.600	50.008
Convenio IESS	a) 47.135	13.679
Aportes IESS	80.676	63.426
Préstamos Quinquenarios	20.567	16.891
Préstamos Hipotecarios	14.556	8.130
Fondo de Reserva IESS	6.510	5.590
Total Beneficios Sociales	US\$ 346.285	308.132

a) Incluye la siguiente obligación a corto plazo:

INSTITUCION	CAPITAL	SALDO AL 31/12/2017	TASA NOMINAL	PLAZO	VIGENCIA	
					DESDE	HASTA
IESS	101.813,04	47.135	13,33%	12	15/06/2017	11/05/2018

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: incluyen las obligaciones presentes que resulten de hechos pasados, que deban ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.; NIC 32 - NIC 39 - NIF 7 - NIF 9.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos Otras cuentas por pagar son los siguientes:

	2017	2016
<u>Otras cuentas por pagar corrientes</u>		
Fondo de Reserva ROL	9561	12.445
AFP Génesis	273	349
Alimentación	367,69	2.361
Avícola Fernández	7044	8.513
Capotación Minu Interior	18228	15.571
Auroz	120	
Pyteca	200,15	6.205
Juzgado de la Niñez y la Adolescencia	791	1.498
Anticipos de clientes	251	/
<u>Obligaciones Laborales</u>		
Sueldo por pagar	67.565	96.195
Liquidaciones de haberes	51.045	10.764
Total otras cuentas por pagar corrientes	US\$ 152.452	153.932

18. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	a)	43.437	21.108
Provisiones por Beneficios a Empleados	b)	96.074	141.978
Total pasivo no corriente	US\$	139.506	163.086

a) Incluye la siguiente obligación a largo plazo:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>SALDO AL</u>	<u>TASA NOMINAL</u>	<u>PLAZO</u>	<u>VIGENCIA</u>	
		<u>31/12/2017</u>			<u>DESDE</u>	<u>HASTA</u>
PRODUBANCO	40.000	43.432	9,76%	18	12/06/2017	25/06/2019

b) Rubro comprende saldos de la cuenta de "Jubilación Patronal", así como de "Indemnizaciones por Desahucio"; que de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliado al IESS; de igual forma, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia. No se ha registrado días de estudio actuarial al 31 de diciembre de 2017.

	<u>2016</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	138.700	(42.626)	96.074
	138.700	(42.626)	96.074

PASIVOS NO CORRIENTES POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas mayores a un año. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Capital Social, está conformado por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRES</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
CHACÓN QUEVEDO FERNANDO	ECUATORIANA	3.500,00	\$ 1,00	3.500,00	35%
MOLINA ECHANIQUE ABEL RICARDO	ECUATORIANA	3.000,00	\$ 1,00	3.000,00	30%
NEVAREZ LOOR PABLO ENRIQUE	ECUATORIANA	3.500,00	\$ 1,00	3.500,00	35%
		10.000,00		10.000,00	100%

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital pagado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

20. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas - SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2017 y 2016, fue la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</u>		
UTILIDAD/ PERDIDA BRUTA DEL EJERCICIO	35.201	35.257

(-) 15% Participación Empleados	(5.280)	(5.289)
US\$	<u>29.921</u>	<u>40.546</u>
(-) Otras rentas exentas	-	(3.741)
(+) Participación trabajadores sobre rentas exentas	-	487
(-) Deducciones adicionales	(22.124)	(20.881)
(-) Gastos no deducibles	<u>110.524</u>	<u>125.506</u>
	<u>118.321</u>	<u>142.504</u>
Total impuesto causado	<u>29.580</u>	<u>31.351</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago	29.580	
(-) Retenciones en la fuente que se realizaron	(46.373)	(60.313)
(-) Crédito tributario años anteriores	(59.774)	(71.673)
Saldo a Favor del contribuyente	<u>US\$ (76.566)</u>	<u>(131.986)</u>
RESULTADOS ANTES PART TRAE E IMP	<u>US\$ 35.281</u>	<u>35.257</u>
Participación de trabajadores	(5.280)	(5.289)
Impuesto a la renta	(29.580)	(29.021)
Resultados del ejercicio	<u>US\$ 341</u>	<u>945</u>


 Atentamente,
 Ing. CPA. Graciela Orellana C.
 CI. 091972059-9
 Cod. Contador: 7015