

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Identificación de la Compañía

GEREST CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 03 de Septiembre del 2001, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 01.Q.IJ.5477, el 16 noviembre del 2001, cuya duración es de 50 años.

La Compañía tiene como objeto social la adecuación, establecimiento, conducción, administración y gestión de toda clase de establecimientos de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia.

1.2. Situación económica del país

El año 2017 estuvo marcado por la incertidumbre de las medidas económicas adoptadas por el nuevo Gobierno, el cual heredó un déficit fiscal aproximado a los USD 7.000,00 millones, con un gasto público que no se ajusta a los precios del barril de petróleo, los cuales son inferiores a USD 50,00. De acuerdo al Banco Central del Ecuador durante el año 2017 la economía experimentó una recuperación del 1%, mejorando un mal año 2016 que decreció en 1.7% (con terremoto incluido), que no implica una verdadera recuperación, más bien es el reflejo del incremento del endeudamiento externo, mismo que sobrepasa el límite del 40% establecido por ley.

La recaudación tributaria se incrementó en 10% respecto al año 2016, alcanzando cerca de USD. 13.000 millones, siendo la más alta en los últimos cinco años. En el mes de junio el porcentaje del IVA regresó al 12%, mismo que mejoró el consumo interno privado, durante el último trimestre. Sin embargo, en el mes de noviembre entro en vigencia la nueva tasa de servicio de control aduanero para las importaciones, el sector productivo no se encuentra conforme con las medidas adoptadas por el Gobierno en la mal llamada Ley de Reactivación Económica.

El sector de la construcción se vio afectado por la polémica Ley de Plusvalía, luego de la consulta popular se espera que el Gobierno promueva leyes para la reactivación de dicho sector, las cuales beneficien al sector privado y sean generadoras de fuentes de empleo.

Un aspecto positivo fue la eliminación del cupo a las importaciones de autos y la reducción progresiva de las salvaguardias. Adicionalmente desde el 01 de enero entró en vigencia el acuerdo comercial con la Unión Europea,

La proyección de crecimiento de Ecuador está también por debajo del promedio pronosticado por el FMI para América Latina y el Caribe: 1,2%. La inflación por primera vez desde 1970 alcanzó un resultado negativo en 0.20%. La tasa de desempleo se ubicó en 4,6% siendo menor que la tasa del 5.2% del año anterior.

Para el año 2018 se espera la renovación de las preferencias arancelarias con el mercado norteamericano y se confía en la renegociación de los contratos de preventa de petróleo firmados con China a largo plazo.

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El Banco Central del Ecuador pronostica un crecimiento en 0.7%; el Gobierno prevé atraer inversión nacional y extranjera, para lo cual deberá establecer incentivos a nivel tributario, laboral y societario, que permitan el crecimiento económico del país.

1.3. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía GEREST CIA. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables, establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías, basados en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de los estados financieros:

2.1. Bases para la preparación de estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.2. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado.

Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para los ejercicios indicados a partir de:
NIIF 15	Publicación de la norma reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes, esta Norma reemplaza a la NIC 11 y 18	1 de enero del 2017
NIIF 9	Publicación de las Normas Instrumentos Financieros versión completa	1 de enero del 2018

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración ha estimado que la adopción de las Enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones descritas anteriormente no generará un impacto significativo en los estados financieros en su aplicación inicial.

2.3. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Un activo o pasivo financiero, se medirá al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable.

2.4. Deterioro de activos financieros

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable. Importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Al final de cada período la entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo.

2.5. Hipótesis del negocio en marcha

Una entidad elaborará sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no existe otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los estados financieros han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, es decir que la empresa está en normal funcionamiento y desarrollo de sus actividades, y continuará sus operaciones conforme el tiempo determinado en su constitución.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.7. Activos y pasivos financieros

a) Activos financieros

Las cuentas por cobrar y documentos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Tarjetas de crédito o débito

La Compañía tiene la política de recibir pagos con cualquier tarjeta de crédito o débito. En base a los convenios de cobro firmados con las compañías adquirientes la devolución de los valores cobrados con las tarjetas será realizado en un máximo de 8 días laborables.

b) Pasivos financieros

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores locales, beneficios corrientes a empleados y con la Administración Tributaria.

2.8. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición el mismo que por lo general es el valor de la factura, hasta el mes octubre estuvieron valuados por el costo promedio de compra, a partir del mes de noviembre por el costo estándar. Los inventarios son de rápida rotación en su mayoría corresponden a alimentos.

Por la naturaleza del negocio, no existe al final del día inventarios de producto terminado, ya que los alimentos son preparados en los restaurantes diariamente.

Los inventarios de Materias Primas al final de cada ejercicio fiscal, es decir al 31 de diciembre de cada año, son revisados y se compara su costo con el Valor Neto de Realización que para el caso de Gerest Cía. Ltda., constituye el costo de reposición.

2.9. Deterioro de Inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el costo supere el Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores.

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10. Propiedad planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas e deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Identificación del activo fijo

Las propiedades, planta y equipos que se identifiquen como activos fijos, deben reunir las siguientes características:

- Deben ser propiedad de la empresa.
- Deben ser de naturaleza perdurable y permanente en el tiempo o superior a un periodo contable (1 año).
- Deben estar destinados única y exclusivamente a las operaciones normales del negocio.
- La intención al adquirirlos, es no venderlos.
- El monto de capitalización dependerá del grupo de activo.

TIPO DE ACTIVO	MONTO
Equipo de Computación	Superiores a USD 500,00
Equipo de Computación - Impresoras	Superiores o igual a USD 250,00
Software	Superiores a USD 500,00
Equipo de Oficina	No hay monto
Instalaciones	No hay monto
Muebles y Enseres	No hay monto
Maquinaria y Equipos	Superiores a USD 1.000,00
Rotulación Interior y Exterior (Maquinaria y Equipo)	Superiores a USD 200,00

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Depreciación

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revidados 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 propiedad, planta y equipo, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%

e) Disposición de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocido en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

f) Deterioro de la propiedad, planta y equipo

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, utilizando información interna y externa del negocio, con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible determinar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.11. Activos Intangibles

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos.

Registra el monto de los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física tales como programas informáticos.

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

a) Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable, es decir la utilidad tributaria registrada al final del año, la misma difiere de la utilidad contable debido a la aplicación de la conciliación tributaria. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, sin embargo, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

b) Impuesto a la renta diferido

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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.13. Beneficios a los empleados

Los principales beneficios proporcionados por la Compañía a sus empleados comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios, sin embargo, en caso de que el trabajador lo requiera puede recibir los décimos de manera mensual.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía, la misma se registra con cargo a resultados del ejercicio.

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Beneficios a largo plazo

El Código de Trabajo del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución.

Adicionalmente se establece la obligación de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina.

Los valores registrados para el cumplimiento de obligaciones con trabajadores a largo plazo se encuentran respaldados en los estudios actuariales respectivos, como lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable, lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios, en el curso normal de sus operaciones.

Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la Compañía. Los ingresos se registran en el período en el cual se devengan.

2.15. Reconocimiento de costos y gastos

Se reconoce un costo o gasto cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, además el costo o gasto puede medirse con fiabilidad.

2.16. Distribución de dividendos

La Compañía mediante resolución emitida por la Junta General de Socios, distribuirá a los propietarios los dividendos que les correspondan, en base a la participación accionaria; y en el valor que dispongan, para cada ejercicio económico.

De acuerdo a las leyes tributarias cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, y a sociedades residentes fiscales o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta.

2.17. Estimaciones y criterios contables

Una estimación contable tiene que ver con información disponible utilizada por parte de la compañía al momento de considerar un criterio de medición inicial o medición posterior de un elemento de los estados financieros.

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos, y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración con el fin de regular y presentar de manera adecuada los estados financieros, debido a que los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, los saldos se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas	52.280,35	40.266,90
Bancos	14.871,30	96.742,25
Total	<u>67.151,65</u>	<u>137.009,15</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes Corporativos	1.713,17	-
Auspicios Empresas	582,92	-
Clientes Ventas	4,50	-
Tarjetas de Crédito	35.611,25	23.308,97
Total	<u>37.911,84</u>	<u>23.308,97</u>

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia Prima	51.179,92	56.823,12
Suministros Limpieza y Oficina	1.412,98	-
Total	<u>52.592,90</u>	<u>56.823,12</u>

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, el detalle de otras cuentas por cobrar relacionadas se muestra a continuación;

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar socios	-	5.603,16
Otros Anticipos(1)	317.390,00	315.000,00
Préstamos(2)	249.800,25	-
Total	<u>567.190,25</u>	<u>320.603,16</u>

(1) Incluye un anticipo a la Compañía Foodinmo por USD. 315.000,00 para la adquisición de un terreno

(2) Corresponde a un préstamo entregado a la Compañía Enmarsí Cía. Ltda.

NOTA 7. CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

La composición al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la Fuente	16.274.47	-
Total	<u>16.274.47</u>	<u>-</u>

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo se presenta a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo 31/12/2017
Activos no depreciables					
Terrenos	390.000,00				390.000,00
Construcciones en curso	11.500,00				11.500,00
Activos Depreciables					
Edificios	500.000,00				500.000,00
Instalaciones	187.556,34				187.556,34
Muebles y enseres	87.636,75		20.067,52		67.569,23
Maquinaria	292.304,70	1.338,81	16.420,19		277.223,32
Equipo de computación	42.288,71	4.524,00	2.289,00	57,61	44.581,32
Vehículos	68.732,14				68.732,14
Total costo	1.580.018,64	5.862,81	38.776,71	57,61	1.547.162,35
Depreciación acumulada	-348.279,35	-88.361,69	8.777,29		-427.863,75
Total activo fijo neto	1.231.739,29	-82.498,88	47.554,00	57,61	1.119.298,60

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones con Instituciones Financieras a corto y largo plazo, se presenta a continuación:

Banco	Nº De Operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Pichincha	2041170-00	8,95%	26/04/2019	92.684,25	33.104,82	125.789,07
Banco Internacional	OP 334655	8,94%	04/09/2019	100.522,57	44.958,83	145.481,40
Banco Internacional	OP 332022	8,50%	05/03/2019	55.453,47	24.491,51	79.944,98
Banco Pichincha	2620304-00	8,95%	28/12/2021	63.952,72	237.228,24	301.180,96
Sobregiro bancario				15.932,23		15.932,23
Total Préstamos				328.545,24	339.783,40	668.328,64

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	2017	2016
Proveedores locales	125.338,03	186.429,72
Otros proveedores locales	1.807,16	-
Provisión servicios	18.692,26	18.518,51
Total	145.837,45	204.948,23

La composición de proveedores locales al 31 de diciembre del 2017 es la siguiente:

Proveedor	Valor
LCR Productos y Servicios Cía. Ltda.	55.063,83
Compañía Constructora Vertikala S.A.	20.519,60
Franceb	13.056,91
Arca C.A.	7.671,61
Empresa Comercial del Pacífico S.A.	6.671,74
Markinprod S.A.	5.914,72
Supraprocesos S.A.	16.439,62
Total	125.338,03

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016 el detalle se presenta a continuación:

<u>Corto Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	52.126,70	61.290,26
Impuesto a la renta	-	829,16
Con el IESS	20.638,81	17.983,01
Cuentas por pagar empleados	45.741,08	40.336,41
Sub total	118.506,59	120.438,84
<u>Largo Plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros	6.181,65	-
Markinprod S.A.	49.158,61	67.218,64
Sub total	55.340,26	67.218,64
Total	173.846,85	187.657,48

NOTA 12. PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

El movimiento de las provisiones por beneficios sociales se detalla a continuación:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5.171,51	15.207,29	1.277,80	20.378,80
Pagado	64.989,91	39.365,93	50.059,23	104.355,84
Provisión	65.033,93	39.580,24	50.050,71	104.614,17
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5.215,53	15.421,60	1.269,28	20.637,13

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016 el detalle se presenta a continuación:

<u>Corto Plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Enmarsí Cía. Ltda.	Relacionadas	Préstamos	18.000,00	-
Enmarfod S.A.	Relacionadas	Préstamos	33.000,00	-
		Sub total	51.000,00	-
<u>Largo Plazo</u>			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Enmarsí Cía. Ltda.	Relacionadas	Préstamos	-	45.000,00
		Sub total	-	45.000,00
		Total	51.000,00	45.000,00

NOTA 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Desahucio	42.778,00	31.615,00
Jubilación Patronal LP	128.511,00	103.678,00
Total	171.289,00	135.293,00

Las hipótesis actuariales utilizadas se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,26%	4,14%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	9,03%	9,03%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

GEREST CIA. LTDA., posee un capital pagado de 150.000,00 dólares, dividido en 150.000,00 participaciones, con un valor nominal de 1,00 dólar cada una.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

Conforme a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá registrar un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía, como reserva legal. Dicha reserva no está sujeta a distribución de los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas de la Compañía.

El saldo al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	17.598,45	17.251,80
Total	<u>17.598,45</u>	<u>17.251,80</u>

NOTA 17. RESERVA FACULTATIVA

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores conforme a resolución de la Junta de socios, al 31 de diciembre del 2017 dicha reserva asciende a USD. 5.558,13.

NOTA 18. INGRESOS OPERACIONALES

La composición de los ingresos al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	4.726.124,80	4.817.827,45
Otros ingresos	185.850,60	114.816,51
Total	<u>4.911.975,40</u>	<u>4.932.643,96</u>

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

El saldo del costo de ventas al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compras netas locales de materia prima	2.392.489,58	2.527.564,88
Sueldos y beneficios sociales	874.346,84	818.551,63
Gastos planes beneficios a empleados	73.167,65	35.031,46
Depreciación propiedad, planta y equipo	81.829,15	99.718,31
Mantenimientos y reparaciones	48.877,41	47.402,44
Suministros materiales y repuestos	87.923,14	87.261,75
Otros costos de producción	488.606,59	511.927,97
Total	<u>4.047.240,36</u>	<u>4.127.458,44</u>

NOTA 20. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los gastos operacionales se presenta a continuación:

Detalle	<u>2017</u>			
	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Otros</u>	<u>Financieros</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	189.470,73			
Aportes a la Seguridad Social	35.599,29			
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	33.312,12			
Gastos planes beneficios a empleados	10.511,52			
Honorarios, comisiones y dietas a PN	10.402,96			
Impuestos Contribuciones y otros	10.752,24			
Otros Gastos	29.278,88			
Promoción y publicidad		9.598,97		
Regalías		163.403,46		
Comisiones Tarjetas de Crédito		59.016,06		
Servicios Administrativos			56.868,00	
Artículos De Oficina			27.800,00	
Otros Gastos			80.932,31	
Intereses devengados				75.673,24
Otros cargos financieros				5.275,56
Total	<u>319.327,74</u>	<u>232.018,49</u>	<u>165.600,31</u>	<u>80.948,80</u>

GEREST CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	2016			
	Administración	Ventas	Otros	Financieros
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	140.192,47			
Aportes a la Seguridad Social	29.597,01			
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	27.834,76			
Arrendamiento operativo	16.793,52			
Honorarios, comisiones y dietas a PN	13.490,63			
Gastos planes beneficios a empleados	11.524,77			
Otros Gastos	23.065,69			
Promoción y publicidad		11.128,66		
Regalías		165.783,92		
Otros gastos		127,38		
Servicios Administrativos			29.400,00	
Otros gastos			143.899,36	
Intereses devengados				71.485,57
Otros cargos financieros				61.964,29
Total	262.498,85	177.039,96	173.299,36	133.449,86

NOTA 21.- CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del año 2017 el cálculo de la Conciliación Tributaria se resume a continuación:

	2017	2016
Resultado antes de participación trabajadores e impuestos	66.839,70	58.897,49
15% participación a trabajadores	10.025,96	8.834,62
Utilidad después de participación a trabajadores	56.813,75	50.062,87
Más: Gastos no deducibles	48.221,84	36.157,28
Base imponible	105.035,59	86.220,15
Impuesto a la renta causado	26.258,90	18.968,43
Anticipo Calculado	37.692,29	43.129,82
Menos: Reducción decreto 210	15.076,92	-
Anticipo reducido	22.615,37	
Impuesto a la renta mayor al anticipo determinado	26.258,90	43.129,82
Menos: Retenciones del ejercicio anterior	-	1.816,19
Menos: Retenciones del ejercicio corriente	42.533,37	40.484,47
(Saldo a favor) Impuesto a pagar	-16.274,47	829,16

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación del presente informe, no se han producido otros eventos que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros.