

NOTA 1 - OPERACIONES

ENMARSI CIA. LTDA. fue constituida en Quito, Ecuador el 14 de junio del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de octubre del 2008. Su objeto social se enmarca a la adecuación, establecimiento, conducción, administración y gestión de toda clase de establecimientos de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia, así como al otorgamiento concesión o recepción de franquicias, licencias, patentes, nombres comerciales etc., y a la representación de personas naturales y jurídicas sean estas nacionales o extranjeras que deseen comercializar sus productos o establecer sucursales de sus negocios alimenticios en el Ecuador, así como a la exportación de aquellos productos que hayan ingresado al país o que sean producidos aquí, hacia otros países.

NOTA 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros, excepto por la actualización del cálculo de la provisión de obligaciones por beneficios definidos, detallados en la nota 14, no realizados en el año 2016 y 2015 por efecto de materialidad.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015 y 2016, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

NIIF9

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

Instrumentos financieros

En julio de 2014 finalizó ese trabajo cuando el IASB emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye. a) Un modelo para clasificar los activos financieros que se guía por las características de los flujos de efectivo de un activo y el modelo de negocio en el que se mantiene; b) un modelo para clasificar los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (pérdidas) que se deben al deterioro (mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad de los pasivos financieros que ha optado una entidad por medir a valor razonable; c) un único, modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que requiere que las entidades contabilicen las pérdidas crediticias esperadas desde que el activo financiero se reconoce por primera vez, y reconozcan las pérdidas crediticias totales esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y d) un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión del riesgo de la entidad y (en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: información a Revelar) proporciona mejoras en la información a revelar sobre la actividad de gestión del riesgo

NIIF14

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada

Cuentas de diferimientos de actividades regulares

Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIIF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.

NIIF15

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada

Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes fue emitida en mayo de 2014. Ésta establece un marco integral para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. El principio básico en este marco es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Norma establece cinco pasos a seguir: identificación del contrato (contratos) con un cliente; identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato; determinación del precio de la transacción; asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; y

NIIF11

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016

Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014. La NIIF 11 Acuerdos conjuntos

aborda la contabilización de las participaciones en negocios conjuntos y operaciones conjuntas. Las modificaciones añaden nuevas guías sobre la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.

NIC 16 Y NIC 38

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016

Aclaración de los métodos aceptables de amortización y depreciación

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) fue emitida en mayo de 2014. La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles establecen el principio de la base de depreciación y amortización como el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo. También aclara que los ingresos de actividades ordinarias generalmente se supone que son una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta suposición, sin embargo, puede ser refutada en ciertas circunstancias limitadas.

NIC 16 Y NIC 41

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

Agricultura-plantas productoras

Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) fue emitida en junio de 2014. Antes de estas modificaciones la NIC 41 Agricultura requería que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midieran a valor razonable menos los costos de venta, basados en el principio de que su transformación biológica se refleja mejor mediante la medición a valor razonable. Sin embargo, existe un subconjunto de activos biológicos, conocidos como plantas productoras, que se utilizan solo para generar producto en varios periodos. Al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas. Plantas, tales como viñedos, árboles de caucho y palmas de aceite habitualmente cumplen la definición de una planta productora. Una vez que una planta productora está totalmente desarrollada, además de generar productos, su transformación biológica ya no es significativa para la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera surgen de los productos agrícolas que éstas crean. El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que las propiedades, planta y equipo según la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, porque su funcionamiento es similar al de la manufacturación. Por consiguiente, las modificaciones las incluyen dentro del alcance de la NIC 16 en lugar de en la NIC 41. El producto que se desarrolla en las plantas productoras se mantiene dentro del alcance de la NIC

NIC 27

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

El método de la participación en los estados financieros

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) fue emitida en agosto de 2014. Las modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros

Separados permitirán que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Se requiere que las modificaciones se apliquen a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

NIIF 10 Y NIC 28

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) fue emitida en septiembre de 2014. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, al contabilizar la venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (dando lugar a la pérdida del control de dicha subsidiaria).

NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

Entidades de inversión – aplicación de la excepción de consolidación

Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones aclaran que subsidiarias de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también aclaran que la exención de presentar estados financieros consolidados continúa aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en sí mismas entidades controladoras. Esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonable con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión. Además, las modificaciones proporcionan una exención mediante la cual un inversor que no es una entidad de inversión pueda optar por conservar la medición a valor razonable con cambios en resultados aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión para sus subsidiarias, al aplicar el método de la participación.

NIIF 1

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

Iniciativa sobre información a revelar

Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones abordan las preocupaciones expresadas sobre algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y asegura que las entidades puedan usar el juicio al aplicar dichos requerimientos. Como consecuencia, introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación. Las modificaciones también aclaran los requerimientos del párrafo 82A de la NIC 1 para presentar la participación de la entidad en las partidas del otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación.

NIIF 1

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas

Cambios en los métodos de disposición

NIIF 7

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

Instrumentos financieros: información a revelar

Contratos de servicios de administración

NIIF 7

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016

Beneficios a empleados

Tasa de descuento: emisión en un mercado regional

NIC 34

Fecha de aplicación: 01 de enero de 2016

Información financiera intermedia

Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"

2.4 Bases de medición

Los estados financieros de ENMARSI CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no han sido sometidos a examen de auditoría, en razón de no ser requerido legalmente.

2.5 Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

d) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

e) Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

f) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

g) Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la Información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

h) Activos Financieros

Documentos y Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Los documentos, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en

activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

i) Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición el que no excede el valor neto de realización, y están valuados por el último precio de compra ya que poseen inventarios que rotan velozmente, para los cuales resulta impracticable usar otro método de cálculo de costos.

Los inventarios están registrados así:

- Materias primas, suministros y materiales, principalmente en base al costo de adquisición de la última compra realizada.

j) Propiedad Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos menores se registran en los resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro de valor de activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

k) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

l) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

m) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las

partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

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

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

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 cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual 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 reestimación 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 período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

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.

n) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el

flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

o) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen directamente en el capital contable, dentro de otra utilidad integral, reflejando un activo o pasivo neto total del valor del plan en el estado de situación financiera. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

p) Reconocimientos de ingresos

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

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

q) Costos y gastos

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

r) 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 los que la compensación sea requerida 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.

s) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 con cifras comparativas del 2015
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Caja General	40,433.31	146,255.99
Caja chica	6,319.27	21,967.50
Bancos	54,038.02	63,706.78
	<u>100,790.60</u>	<u>231,930.27</u>

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Clientes	16,403.24	144,368.33
Compañías y partes relacionadas	30,000.00	11,000.00
Funcionarios y empleados	15,837.75	17,897.95
Anticipos a proveedores	25.15	788.46
Otros	-	-
	<u>62,266.14</u>	<u>174,054.74</u>

NOTA 5 – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Retenciones en la fuente años anteriores	31,061.90	50,833.45
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	-	-
	<u>31,061.90</u>	<u>50,833.45</u>

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 con cifras comparativas del 2015
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
ventario de materia prima	46,921.57	133,749.97

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Vida útil años
	2015	2016	
Depreciables:			
Instalaciones	414,007.41	1,146,875.95	10
Muebles y enseres	69,166.17	176,570.11	10
Maquinaria	207,144.95	924,068.05	10
Equipo de oficina	0.00	4,611.82	10
Equipo de computación	24,034.24	51,238.37	3
Vehículos	130,727.88	136,554.55	5
Maquinaria y equipo en curso		93,533.34	
Subtotal	845,080.65	2,533,452.19	
Depreciación acumulada	(266,634.25)	(451,896.84)	
Total	578,446.40	2,081,555.35	

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Saldo al inicio del año, neto	594,830.19	578,446.40
Adiciones	76,866.53	#####
Depreciación	(93,250.32)	(186,562.18)
Saldo al final del año, neto	578,446.40	#####

NOTA 8 – ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 con cifras comparativas del 2015
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Garantías entregadas	30,955.90	116,958.22
Activos por impuestos diferidos	8,809.07	8,809.07
	39,764.97	125,767.29

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Préstamos bancarios	23,756.09	155,070.17
(Menos):		
Porción a largo plazo	-	69,985.82
Obligaciones financieros corto plazo	23,756.09	85,084.35

Un resumen de los préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco del Pichicna</u>			
Crédito hipotecario con vencimiento en septiembre del 2018 y devengan una tasa de interés variable de 10,19%.	(1) <u>85,084.35</u>	<u>69,985.82</u>	<u>155,070.17</u>

(1) Para el año 2016, el total de la deuda se encuentra garantizada con una hipoteca abierta sobre inmuebles de propiedad de una Compañía Relacionada del grupo.

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 con cifras comparativas del 2015
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Cuentas por pagar:		
Locales	281,230.84	986,269.01
Otros	5,751.86	2,380.04
	<u>286,982.70</u>	<u>988,649.05</u>

NOTA 11 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
En relación de dependencia	79.55	646.80
Impuesto al valor agregado	34,059.13	158,189.27
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,112.00	28,414.81
	<u>42,250.68</u>	<u>187,250.88</u>

NOTA 12 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	27,423.49	76,373.08
Décimo tercer sueldo	3,624.25	18,317.53
Décimo cuarto sueldo	24,700.56	61,936.10
Participación a trabajadores	-	12,113.20
	<u>55,748.30</u>	<u>168,739.91</u>

NOTA 13– CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Locales:		
Admineli Cía. Ltda.	20,000.00	-
Aniacomercial S.A.	15,000.00	11,000.00
	<u>35,000.00</u>	<u>11,000.00</u>

NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Provisión para jubilación patronal	101,327.00	588,860.82
Provisión para desahucio	42,102.68	177,156.00
	<u>143,429.68</u>	<u>766,016.82</u>

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "unidad de crédito proyectada" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, 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 uno de los años de servicio.

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponde por sus características a una prestación post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor reconocido en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en periodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requirió de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (3%) y tasas de descuento (6.3%) determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

NOTA 15 – CAPITAL PAGADO

El capital al 31 de diciembre del 2016 se encuentra conformado por 15.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, totalmente pagadas.

NOTA 16 – RESERVAS

La Reserva Legal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende un saldo de US\$3.684,14. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 con cifras comparativas del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar et capital.

NOTA 17 – RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE ADOPCIÓN NIIF’S

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF asciende a menos USD \$ 8.809,07.

Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18 – RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los resultados acumulados son de USD 260,036.18.

NOTA 19 – INGRESOS

Al 31 de diciembre, un resumen de la cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Ventas	6,342,808.92	#####
Otros Ingresos	156,291.63	256,851.88
	6,499,100.55	#####

NOTA 20 – COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre, un resumen de la determinación del costo de ventas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Inventario Inicial	43,794.35	46,921.57
Ajustes	3,127.22	-
Compras	3,147,611.92	4,345,984.89
Inventario Final	(46,921.57)	(133,749.97)
Mano de Obra Directa	1,536,081.29	2,216,240.54
Otos Costos Indirectos de Fabricación	1,332,894.02	1,934,876.95
	6,016,587.23	8,410,273.98

NOTA 21 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, un resumen de la cuenta fue como sigue:

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 con cifras comparativas del 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Gastos de Administración	336,734.35	664,153.57
Gastos de Ventas	106,730.32	388,325.09
Otros	9,623.00	2,443.00
	<u>453,087.67</u>	<u>1,054,921.66</u>

NOTA 22 – GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, un resumen de Los gastos financieros fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2016
Intereses Pagados	5,989.12	7,681.55
Servicios Bancarios	54,245.83	106,982.98
	<u>60,234.95</u>	<u>114,664.53</u>

NOTA 23 – IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene como política contable el registro contables de los efectos impositivos con efectos al momento del cierre del ejercicio fiscal.

NOTA 24 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de este informe (Abril 27, 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que se adjuntan. Sin embargo es necesario hacer notar que el 25 de abril de 2016, la compañía ha realizado la presentación de la declaración de Impuesto a la Renta, derivando un saldo a favor de USD\$ 50,833.45 los cuales fueron registrados en los estados financieros de acuerdo a la política de la compañía de registrar al cierre del ejercicio fiscal.

NOTA 25 – EVENTOS RELEVANTES

Con fecha 02 de agosto del 2016 se reunió la junta general de socios en sesión extraordinaria para aprobar y autorizar al Gerente General, realizar la compra de activos y pasivos de la compañía Admineli, razón por la cual suscribieron un contrato de compra venta que superó los \$ 100,000.

Por ésta razón los activos y pasivos de la empresa Enmarsi incrementaron significativa mente producto de la compra venta.