

INFORMACION GENERAL

1.1. Identificación de la Compañía

ENMARSI CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 14 de junio del 2005, e inscrita en el registro mercantil el 21 de julio del año 2005 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías 05.Q.IJ. 2457.

El objeto social de la Compañía es la administración y gestión de establecimientos de expendios 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 benefician 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.

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(expresados 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 estados financieros

Los estados financieros de Enmarsí Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del gerente general y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estados financieros.

2.1. Bases para la preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (Niff) emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (ISB) que han sido adoptados en Ecuador y representan la adaptación integral explícita y reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniformes de los ejercicios que representan.

2.2. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estados financieros, se han publicado enmiendas mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía 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 la Norma Instrumentos Financieros versión completa	1 de enero de. 2018

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 el año de su aplicación inicial.

2.3. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Enmarsí Cía. Ltda., reconoce un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y lo determina al valor razonable de compra y venta.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más cualquier costo atribuible a las transacciones que de ser significativo es reconocido como parte del activo o pasivo.

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.

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.

La política de crédito de la Compañía es de 8 días, al 31 de diciembre de los años 2016 y 2017 el saldo es cero, por ello no mantiene provisión de cuentas incobrables, ni deterioro.

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. Propiedad planta y equipo

La propiedad planta y equipo son registradas al costo, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

La vida útil estimada para propiedad planta y equipo es la siguiente:

Tipo de bien	N° de años	Porcentaje
Instalaciones	20	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad plantan y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

2.9. Activos intangibles

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos, se reconocen como gastos a medida que se incurren en los mismos.

2.10. Impuesto a la renta corriente

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.

2.11. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo. - se registran en el rubro de provisiones en el estado de situación financiera correspondientes a:

- i. Participación trabajadores.** - se calcula en función del 15% de las utilidades contables anuales antes del impuesto a la renta.
- ii. Vacaciones.** - se registran al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii. **Décimo tercero y cuarto sueldo y otros relacionados con la seguridad social.** - se provisionan y pagan de acuerdo con la normativa vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo. - la jubilación patronal y desahucio se reconocen como pasivos a largo plazo dentro del estado de situación financiera.

La Compañía tiene un plan de beneficios definidos para jubilación patronal, en base a las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en el caso de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador el empleador bonificará con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de trabajo prestados a la misma Compañía

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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.

3. 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.

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.

En la preparación de los estados financieros se utilizan estimaciones tales como:

Deterioro de activos

Los activos no financieros como Propiedad, planta y equipo, sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro, siempre que algún suceso o circunstancia indique si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, para lo cual se deben considerar los siguientes parámetros:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será menor a lo esperado.

Vida útil de propiedad, planta y equipo.

La determinación de la vida útil y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias de negocio o de la industria donde se desarrolla la Compañía. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica.

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

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas	240.226,10	168.223,49
Bancos nacionales	-33.696,62	63.706,68
Total	<u><u>206.529,48</u></u>	<u><u>231.930,17</u></u>

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cts. por Cobrar Clientes Corporativos	64.986,03	45.679,57
Cts. por Cobrar Clientes Grupo TCG	7168,6	7.811,38
Cts. por Cobrar Clientes Empleados	9.069,64	6.255,14
Cuentas por Cobrar Auspicios Empresas	7.538,54	84.712,39
Tarjetas de crédito	109.952,35	59.155,83
Total	<u><u>198.715,16</u></u>	<u><u>203.614,31</u></u>

La administración no efectúa provisión de cuentas incobrables puesto que su cartera se recupera de 30 a 60 días.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos Quincenales	4.727,30	-200,04
Préstamos Empleados	8.369,70	8.144,72
Seguro Médico Empleados	-9,06	154,21
Consumo Celular Empleados	1.574,18	1.441,13
Uniformes Empleados	48,22	110,50
Ineficiencias Descuadres de Caja	-	2.162,91
Descuentos ocasionales	4.188,46	459,55
Descuentos Equipos Celulares Empleados	2.286,65	5.624,97
Descuento farmacias	-224,25	-
Cuentas por cobrar socios y accionistas	-	8.200,86
Total	<u><u>20.96 1,20</u></u>	<u><u>26.098,81</u></u>

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

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Composición:

	Relación	Transacción	2017	2016
Admineli Cía. Ltda.	Relacionada	Préstamos	-	46.278,65
Foodinmo S.A.	Relacionada	Préstamos	12.000,00	-
Gerest Cía. Ltda.	Relacionada	Préstamos	18.000,00	45.000,00
Total			30.000,00	91.278,65

NOTA 7.- INVENTARIOS

Composición:

	2017	2016
Inventario materia prima	201.623,16	133.749,97
Total	201.623,16	133.749,97

NOTA 8.- ANTICIPOS PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	2017	2016
Anticipo proveedores	177.642,21	3.092,76
Proveedores locales ⁽¹⁾	836.787,31	988.649,05
Total	1.014.429,52	991.741,81

⁽¹⁾ El desglose de los proveedores del año 2017 y 2016 se presentan a continuación:

Arca C.A.	91.810,57	119.022,23
Diego Vega Paredes	-	29.700,00
Estrella Paredes Simba	-	43.350,01
Kypross S.A.	26.458,53	63.741,64
IPG Mediabrands S.A.	2.762,38	25.276,85
Mishell Oña Narváez	8.829,57	17.314,01
Markinprod S.A.	25.889,92	-
Pollo Campero Iberia S.L.	198.845,46	116.746,68
Produplant S.A.	-	107.143,51
Pronaca C.A.	203.567,65	243.390,83
Serviempa S.A.	-	31.095,91
Supraprocesos S.A.	73.924,30	-
Syworkfield Consultoría Estratégica S.A.	20.823,73	-
Otros	183.875,20	191.867,38
Total	836.787,31	988.649,05

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

NOTA 9.- CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

Composición:

	2017	2016
Crédito tributario años anteriores ⁽¹⁾	123.775,35	50.833,45
Total	123.775,35	50.833,45

(1) Corresponde al saldo de las retenciones en la fuente que no se han compensado con el impuesto a la renta causado o anticipo mínimo determinado. La administración tributaria determina que las sociedades pueden presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de pago en exceso, o a utilizar directamente como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo 31/12/2017
Activos no depreciables					
Construcciones en curso	-	426.690,43	387.000,00		39.690,43
Maquinaria y equipos en curso	83.884,22	507.313,18		320.138,29	271.059,11
Mobiliario en curso	9.649,12		9.649,12		-
	93.533,34	934.003,61	396.649,12	320.138,29	310.749,54
Activos Depreciables					
Instalaciones	1.146.875,95	662.789,78		264.255,35	2.073.921,08
Muebles y enseres	176.570,11	75.472,26		40.767,01	292.809,38
Maquinaria	924.068,05	268.878,59		253.663,93	1.446.610,57
Equipo de oficina	4.611,82	-		5.603,55	10.215,37
Equipo de computación	51.238,37	19.151,45		48.636,27	119.026,09
Vehículos	136.554,55	-		51.373,33	187.927,88
Total costo	2.439.918,85	1.026.292,08		664.299,44	4.130.510,37
Depreciación acumulada	-451.896,84	-366.479,47		665.678,81	-1.484.055,12
Total Propiedad, planta y equipo	2.081.555,35	1.593.816,22	396.649,12	1.650.116,54	2.957.204,79

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

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías de arriendos (a)	165.889,91	116.958,22
Valor inicial de concesión VIC (b)	305.000,00	-
Canon Apertura Locales (c)	201.874,83	66.874,83
Amortización Acumulada Canon apertura locales (c)	-11.333,44	-2.833,36
Total	<u>661.431,30</u>	<u>180.999,69</u>

(a) Corresponde a las garantías entregadas en las firmas de los contratos de arrendamiento.

(b) Corresponde a pagos a los centros comerciales por arrendamiento de locales.

(c) Corresponde a pagos por aperturas de nuevos locales de la marca Campero.

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco	Nº De Operación	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Pichincha	2717652-00	8,95%	30/5/2024	35.628,38	264.371,62	300.000,00
Banco Pichincha	2736761-00	8,95%	3/7/2024	29.467,53	270.532,47	300.000,00
Diners Club	6072017	8,95%	26/7/2020	129.695,91	264.766,01	394.461,92
Banco Pichincha	2817336-00	8,95%	29/10/2024	27.194,97	372.805,03	400.000,00
Total Préstamos				<u>221.986,79</u>	<u>1.172.475,13</u>	<u>1.394.461,92</u>

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

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
Con la Administración Tributaria		
En relación de dependencia	-	646,80
Sri Iva por pagar	162.471,90	158.189,27
Sri Retenciones en la Fuente por pagar	44.605,50	28.414,81
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aporte IESS por Pagar	70.092,34	57.043,29
Préstamos IESS por Pagar	17.709,02	12.360,85
Con los empleados		
Sueldos por Pagar	184.331,80	148.065,90
Descuentos por Pagar	-	991,35
Consumos por Pagar	738,63	884,22
Finiquitos por Pagar	3.606,65	15.193,76
Multas	32.951,58	23.847,03
Pensiones Alimenticias por Pagar	1.561,68	1.159,33
Otras cuentas por pagar		
Otros	13.599,34	15.388,19
	531.668,44	462.184,80

NOTA 14.- PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

	Decimotercer sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	18.317,53	61.936,10	6.968,94	87.222,57
Pagado	-271.642,93	-171.149,04	-89.509,23	-532.301,20
Provisión	272.538,11	178.565,55	90.601,87	541.705,53
Saldo al 31 de diciembre de 2017	19.212,71	69.352,61	8.061,58	96.626,90

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

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

	Relación	Transacción	2017	2016
Admineli Cía. Ltda.	Relacionada	Préstamo	23.538,25	-
Gerest Cía. Ltda.	Relacionada	Préstamo	249.800,25	-
Aniacomercial S.A.	Relacionada	Préstamo	11.000,00	11.000,00
Total			284.338,50	11.000,00

NOTA 16.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2017	2016
Jubilación patronal	762.695,00	588.860,82
Indemnización por desahucio	243.682,00	177.156,00
Total	1.006.377,00	766.016,82

Las principales hipótesis actuariales usados fueron:

	2107	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%	3%
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad de invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre del 2017 y 2016 está representado por 15.000 participaciones con un valor nominal de USD 1 cada una.

NOTA 18.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Debido a que la reserva alcanza el mínimo establecido por el 20% durante los años 2016 y 2017 no se realizó apropiaciones de reserva legal.

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

NOTA 19.- RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION DE NIIF

De acuerdo a la resolución N° SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de USD 8.809,07 provenientes de los ajustes de la adopción por primera vez de NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de disolución de la Compañía.

NOTA 20.- INGRESOS

	2017	2016
Ventas al contado	13.662.382,45	7.083.897,92
Ventas crédito	6.903.289,99	2.696.284,18
Otras rentas	457.264,65	256.851,88
Total	21.022.937,09	10.037.033,98

NOTA 21.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos agrupados de acuerdo a su naturaleza

2017	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Venta	Gastos Financieros	Total general
Compras netas locales de materia prima	9.323.356,16				9.323.356,16
Sueldos y beneficios sociales	4.361.628,51				4.361.628,51
Gastos planes beneficios a empleados	443.092,45				443.092,45
Depreciación propiedades-planta y equipo	366.479,47				366.479,47
Mantenimientos y reparaciones	799.215,09				799.215,09
Otros costos de producción	2.697.101,11				2.697.101,11
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		479.115,34			479.115,34
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		40.454,26			40.454,26
Arrendamiento operativo		38.279,66			38.279,66
Varios		175.520,62			175.520,62
Otros gastos		651.902,68			651.902,68
Beneficios sociales e indemnizaciones			43.165,18		43.165,18
Promoción y publicidad			252.707,08		252.707,08
Otros gastos			789.970,77		789.970,77
Gastos financieros				326.927,81	326.927,81
Total	17.990.872,79	1.385.272,56	1.085.843,03	326.927,81	20.788.916,19

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

2016	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Venta	Gastos Financieros	Total general
Compras netas locales de materia prima	4.629.120,39				4.629.120,39
Sueldos y beneficios sociales	2.053.686,29				2.053.686,29
Gastos planes beneficios a empleados	162.554,25				162.554,25
Depreciación propiedades-planta y equipo	185.344,12				185.344,12
Mantenimientos y reparaciones	230.009,19				230.009,19
Suministros materiales y repuestos	135.531,04				135.531,04
Otros costos de producción	1.383.992,60				1.383.992,60
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		367.988,84			367.988,84
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		17.824,34			17.824,34
Mantenimiento y reparaciones		6.160,90			6.160,90
Arrendamiento operativo		24.818,12			24.818,12
Otros gastos		247.361,37			247.361,37
Promoción y publicidad			149.097,92		149.097,92
Servicios públicos y telecomunicaciones			18.325,66		18.325,66
Otros gastos			228.583,06		228.583,06
Gastos Financieros				115.881,25	115.881,25
Total	8.780.237,88	664.153,57	396.006,64	115.881,25	9.956.279,34

NOTA 22.- CONCILIACION TRIBUTARIA

	2017	2016
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	234.020,90	80.754,64
Participación trabajadores	-35.103,14	-12.113,20
Utilidad antes de impuesto a la renta	269.124,04	92.867,84
Mas - Gastos no deducibles (1)	143.462,68	13.297,77
Base tributaria	342.380,45	81.939,21
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado (2)	85.595,11	18.026,63
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (2)	71.998,02	42.468,48
Impuesto a la renta corriente definitivo (2)	85.595,11	42.468,48

(1) Corresponde principalmente a la no deducibilidad de la jubilación patronal, gastos no sustentados en comprobantes de venta.

(2) La Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2016 fue el impuesto a la renta corriente ya que ascendió a USD 42.468,48 superior al impuesto a la renta causado; mientras que para el año 2017 el impuesto a la renta causado es superior al anticipo mínimo por USD 85.595,11 siendo este el impuesto a la renta definitivo.

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

NOTA 23.- EVENTOS POSTERIORES

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