

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

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha desacelerado: fue de 1,3% en el primer semestre y terminó en 1,0%, frente a un 2,4% en 2017. Esto ocurre en buena medida como efecto de la consolidación fiscal en curso, que se tradujo en una disminución del gasto público en capital hasta lograr una reducción del 2,3% del gasto total del sector público no financiero, un riesgo país que aumentó casi 200 puntos a partir de marzo y un tipo de cambio real que no logró depreciarse.

El aumento del precio del petróleo, el bajo dinamismo de la economía y las medidas de remisión tributaria dirigidas a condonar multas e intereses para estimular el pago de impuestos atrasados se plasmaron en el desempeño de los ingresos fiscales: los ingresos petroleros aumentaron un 24,5% y los correspondientes al impuesto a la renta un 10,2%, pero los provenientes del IVA cayeron un 0,7%.

A más de lo señalado, el año 2018 estuvo marcado por una crisis con varios rostros. El primero es el endeudamiento público para financiar el enorme gasto que no puede ser cubierto por los ingresos fiscales. Un segundo rostro es el estancamiento de la actividad económica, acostumbrada que el Estado sea su motor. Del estancamiento pasamos al mayor de los problemas, el desempleo, enemigo silencioso que empieza a tomar "prisioneros" porque las empresas deben adecuar sus tamaños a su nueva realidad económica.

Y el mal más grande, está el rostro de la corrupción presente en buena parte de la obra pública que nos mantendrá por buen tiempo en este letargo, al haber desperdiciado recursos que debieron potenciar la solidez de la economía o al menos acumularlos y para usarlos en épocas de sequía. No veremos crecimientos sobre el cuatro por ciento o en promedio sobre el tres por ciento de la última década. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, seremos el único país sudamericano cuyo crecimiento per cápita será negativo en los próximos cinco años.

Para 2019 se espera una leve reducción del crecimiento (0,9%), básicamente debido a una renovada presión en contra del impulso fiscal, como consecuencia del fin del efecto de la remisión tributaria, un precio más bajo y volátil del petróleo, las renovadas transferencias de recursos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) (1,1% del PIB) y las contenidas en la Ley Orgánica para la Planificación Integral de la Circunscripción Territorial Especial Amazónica (0,2% del PIB). Dos factores podrían mitigar, al menos parcialmente, este fenómeno: primero, un aumento de la producción de Petroecuador, que podría llegar

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

hasta un 10% de su generación de barriles diarios, como resultado de la producción proveniente de los campos Ishpingo, Tambococha y Tiputini (ITT), en 2019, pero en fechas inciertas; segundo, una inversión privada en hidrocarburos de 1.000 millones de dólares, mediante una licitación dentro de los campos que se adjudicará en marzo, y cinco grandes proyectos mineros por un total de 6.808 millones de dólares, de los que, sin embargo, es difícil proyectar qué proporción se gastará durante 2019.

Finalmente, los incentivos aprobados en la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, aunque parciales, podrían ayudar a una reactivación en los distintos sectores de la economía.

1.3. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Enmarsí Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 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 2018 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.

ENMARSÍ CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

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 9	Publicación de la Norma Instrumentos Financieros versión completa	1 de enero de 2018
NIIF 16	Aplicación de la Norma de Arrendamientos	1 de enero de 2019

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.

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

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 60 días, por ello no mantiene provisión de cuentas incobrables, ni deterioro.

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 adquirentes 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. 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 planta 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 25%, y cuando tengan la condición de micro y pequeñas empresas la tarifa será del 22%, no obstante, se sumará tres (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva de sociedades 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 adición de tres (3) puntos aplicará para toda la base imponible según corresponda.

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.
- iv. Desahucio.** - la Compañía se sujeta a las leyes vigentes en el caso de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador el empleador bonificará 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de trabajo prestados a la misma Compañía.

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

La Compañía a partir del año 2018, decide cambiar la política contable para provisionar la Jubilación Patronal, tomando en cuenta el giro del negocio y la alta rotación de empleados, se provisionará únicamente para los trabajadores que hayan cumplido 15 años de servicio en la empresa en base al estudio actuarial.

Con fecha 31 de diciembre del 2018 se reversa la provisión por jubilación patronal de todos los trabajadores que no hayan cumplido los 15 años de servicio, dejando registrado únicamente la provisión de los trabajadores que cumplen el tiempo estipulado.

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.

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

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 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:

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

- 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.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas	261.782,26	240.226,10
Bancos nacionales	-192.946,18	-33.696,62
Total	<u>68.836,08</u>	<u>206.529,48</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en una entidad financiera local; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también las cajas corresponden a fondos destinados para adquisiciones menores mantenidos en los locales.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cts. por Cobrar Clientes Corporativos	62.143,76	64.986,03
Cts. por Cobrar Clientes Ventas	54.826,17	7.168,60
Cts. por Cobrar Clientes Empleados	8.699,24	9.069,64
Cuentas por Cobrar Auspicios Empresas	30.294,44	7.538,54
Tarjetas de crédito	153.375,86	109.952,35
Total	<u>309.339,47</u>	<u>198.715,16</u>

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos Quincenales	-727,20	4.727,30
Préstamos Empleados	11.148,40	8.369,70
Seguro Médico Empleados	-29,40	-9,06
Consumo Celular Empleados	1.154,53	1.574,18
Uniformes Empleados	1.081,00	48,22
Ineficiencias Descuadres de Caja	300,86	-
Descuentos ocasionales	969,57	4.188,46
Descuentos Equipos Celulares Empleados	199,14	2.286,65
Descuento farmacias	-13.681,67	-224,25
Siniestros	8.280,34	-
Total	<u>8.695,57</u>	<u>20.961,20</u>

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Composición:

	Relación	Transacción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enmarfod S.A.	accionistas	Préstamos	10.122,00	-
Foodinmo S.A.	accionistas	Préstamos	170.000,00	12.000,00
Gerest Cía. Ltda.	accionistas	Préstamos	68.000,00	18.000,00
Total			<u>248.122,00</u>	<u>30.000,00</u>
Cientes TCG			458,16	-
Total			<u>248.580,16</u>	<u>30.000,00</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario Materia Prima	192.061,06	201.623,16
Suministros de Limpieza, Oficina Útiles Menaje	71.883,74	-
Inventario en Tránsito	300,13	-
Total	<u>264.244,93</u>	<u>201.623,16</u>

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8.- ANTICIPOS PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo proveedores	34.496,36	177.642,21
Proveedores locales (1)	1.394.229,21	836.787,31
Total	<u>1.428.725,57</u>	<u>1.014.429,52</u>

(1) El desglose de los proveedores del año 2018 y 2017 presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arca C.A.	121.006,28	91.810,57
Aig Metropolitana Cía. Ltda.	18.949,65	-
Burbano Salgado María	7.882,21	-
Kyross S.A.	74.354,87	26.458,53
IPG Mediabrands S.A.	-	2.762,38
Mishell Oña Narváez	-	8.829,57
Markinprod S.A.	195.322,53	25.889,92
Pollo Campero Iberia S.L.		198.845,46
Equindeca Cía. Ltda.	49.351,82	-
Pronaca C.A.	311.409,08	203.567,65
Albornoz María Alexandra	11.737,23	-
Centros Comerciales del Ecuador	13.208,00	-
Supraprocesos S.A.	94.336,67	73.924,30
Syworkfield Consultoría Estratégica S.A.	-	20.823,73
Otros	496.670,87	183.875,20
Total	<u>1.394.229,21</u>	<u>836.787,31</u>

NOTA 9.- CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario años anteriores(1)	137.138,80	123.775,35
Total	<u>137.138,80</u>	<u>123.775,35</u>

(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.

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Descripción	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2018
Activos no depreciables				
Construcciones en curso	39.690,43		39.690,43	-
Maquinaria y equipos en curso	271.059,11		271.059,11	-
Mobiliario en curso	-			-
	310.749,54		310.749,54	-
Activos Depreciables				
Instalaciones	2.073.921,08	426.958,04		2.500.879,12
Muebles y enseres	292.809,38	52.808,93	8.399,16	337.219,15
Maquinaria	1.446.610,57	486.127,61	19.948,20	1.912.789,98
Equipo de oficina	10.215,37		1.970,01	8.245,36
Equipo de computación	119.026,09	249.506,90	20.474,36	348.058,63
Vehículos	187.927,88	183.945,93	48.000,00	323.873,81
Software		12.000,00		12.000,00
Total costo	4.441.259,91	1.411.347,41	98.791,73	5.443.066,05
Depreciación acumulada	-1.484.055,12	-539.821,28	-98.791,73	-1.925.084,67
Total Propiedad, planta y equipo	2.957.204,79	871.526,13	-	3.517.981,38

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	2018	2017
Garantías de arriendos ^(a)	113.667,91	165.889,91
Valor inicial de concesión VIC ^(b)	375.603,80	305.000,00
Canon Apertura Locales ^(c)	258.124,83	201.874,83
Amortización Acumulada Canon apertura locales ^(c)	-52.875,23	-11.333,44
Total	694.521,31	661.431,30

^(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.

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco	Nº De Operación	Tasa de interés	Fecha de crédito	Fecha de vencimiento	Corto plazo	Largo plazo	Total
Banco Pichincha	2717652-00	8,95%	6/7/2017	30/5/2024	38.951,20	225.533,19	264.484,39
Banco Pichincha	2736761-00	8,95%	9/8/2017	3/7/2024	41.731,82	228.822,22	270.554,04
Diners Club	6072017	8,95%	26/8/2017	26/7/2020	171.592,92	80.848,29	252.441,21
Banco Pichincha	2817336-00	8,95%	5/12/2017	29/10/2024	50.040,80	326.736,36	376.777,16
Banco Pichincha	3010484-00	8,95%	2/6/2018	2/5/2025	33.562,44	216.437,56	250.000,00
Banco Pichincha	3062189-00	9,33%	4/9/2017	29/9/9859	29.467,53	270.532,47	300.000,00
Total Préstamos					365.346,71	1.348.910,09	1.714.256,80

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2018	2017
Corto Plazo		
Con la Administración Tributaria		
Sri Iva por pagar	173.804,28	162.471,90
Sri Retenciones en la Fuente por pagar	54.007,14	44.605,50
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aporte IESS por Pagar	0,00	70.092,34
Préstamos IESS por Pagar	-279,04	17.709,02
Con los empleados		
Sueldos por Pagar	209.485,80	184.331,80
Descuentos por Pagar		0,00
Consumos por Pagar	2.124,50	738,63
Finiquitos por Pagar	15.502,42	3.606,65
Multas		32.951,58
Pensiones Alimenticias por Pagar	2.120,62	1.561,68
Otras cuentas por pagar		
Otros	8.506,88	10.000,00
	465.272,60	528.069,10
Largo Plazo		
Reemb. Cajas Chicas por Pagar	15.317,91	3.599,34
	480.590,51	531.668,44

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 14.- PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

	Decimotercer sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	19.212,71	69.352,61	8.061,58	96.626,90
Pagado	-327.192,34	-195.277,08	-108.617,33	-631.086,75
Provisión	320.442,15	206.331,10	100.555,75	627.329,00
Saldo al 31 de diciembre de 2018	12.462,52	80.406,63	-	92.869,15

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	Relación	Transacción	2018	2017
Admineli Cía. Ltda.	accionistas	Préstamo	6.655,68	23.538,25
Gerest Cía. Ltda.	accionistas	Préstamo	201.509,86	249.800,25
Aniacomercial S.A.	accionistas	Préstamo	11.000,00	11.000,00
Total			219.165,54	284.338,50

NOTA 16.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2018	2017
Jubilación patronal	372.038,82	762.695,00
Indemnización por desahucio	258.695,75	243.682,00
Total	630.734,57	1.006.377,00

Las principales hipótesis actuariales usados fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad de invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre del 2018 está representado por 150.000 participaciones con un valor nominal de USD 1 cada una.

NOTA 18.- APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía contaba con aportes para futuras capitalizaciones un valor de USD 581.353,03 de los cuales efectuó únicamente una capitalización de USD 135.000,00 quedando un saldo de USD 446.353,03 al 31 de diciembre del 2018, mismo que deberá ser revertido a resultados acumulados.

NOTA 19.- 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. La reserva legal durante los años 2018 y 2017 asciende a USD 3.684,14.

NOTA 20.- RESULTADOS ACUMULADOS

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 cuenta con resultados acumulados un valor de USD 316.142,24 mismos que se encuentran a disposición de los socios para distribución de dividendos.

NOTA 21.- RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION DE NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio que generaron un saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y del último ejercicio económico concluido si los hubiere, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 el valor asciende a USD 8.809,07

ENMARSÍ CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 22.- INGRESOS

La Composición de los ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detalla a continuación:

	2018	2017
Ventas de producto	23.268.382,33	20.565.672,44
Otras rentas	892.116,00	457.264,65
Total	24.160.498,33	21.022.937,09

NOTA 23.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos agrupados de acuerdo a su naturaleza

	2018					Total general
	Costo de Ventas	Administración	Venta	Otros Gastos	Financieros	
Compras netas locales de materia prima	10.526.915,41					10.526.915,41
Sueldos y beneficios sociales	4.851.568,21					4.851.568,21
Gastos planes beneficios a empleados	751.808,65					751.808,65
Depreciación propiedades-planta y equipo	470.749,77					470.749,77
Mantenimientos y reparaciones	588.048,55					588.048,55
Otros costos de producción	3.463.895,16					3.463.895,16
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		888.472,09				888.472,09
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		30.889,33				30.889,33
Arrendamiento operativo		36.720,00				36.720,00
Varios		49.526,12				49.526,12
Otros gastos		172.005,03		514.107,32		686.112,35
Promoción y publicidad			1.075.797,99			1.075.797,99
Gastos financieros			257.798,64		221.186,48	478.985,12
Total	20.652.985,75	1.177.612,57	1.333.596,63	514.107,32	221.186,48	23.899.488,75

ENMARSÍ CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

	2017					Total general
	Costo de Ventas	Administración	Venta	Otros Gastos	Financieros	
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		70.665,60				70.665,60
Otros gastos				756.757,70		756.757,70
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			199.210,72		127.717,09	326.927,81
Total	17.990.872,79	628.514,86	1.285.053,75	756.757,70	127.717,09	20.788.916,19

NOTA 24.- CONCILIACION TRIBUTARIA

	2018	2017
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	261.009,58	234.020,90
Participación trabajadores	-39.151,44	-35.103,14
Utilidad antes de impuesto a la renta	300.161,02	269.124,04
Mas - Gastos no deducibles (1)	348.575,38	143.462,68
Base tributaria	570.433,52	342.380,45
Tasa impositiva	28%	25%
Impuesto a la renta causado (2)	159.721,39	85.595,11
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (2)	-142.927,63	-71.998,02
Rebaja del saldo del anticipo decreto 210	-	18.959,68
Anticipo reducido	-	-53.038,34
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	16.793,76	32.556,77
Saldo del anticipo pendiente de pago	133.938,17	28.439,51
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-164.095,38	-133.938,17
Crédito tributario de años anteriores	-123.775,34	-50.833,45
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-137.138,79	-123.775,34

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

(2) La Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2017 y 2018 es inferior al impuesto a la renta causado.

NOTA 25.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 20 de diciembre del 2018 se emitió la última reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Para el pago de dividendos el valor sobre el que se calculará la retención será el que deba ser considerado como ingreso gravado dentro de la renta global, es decir, el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad, correspondiente a ese valor distribuido. Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 28%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 25%.
- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cumpliendo con varias condiciones.
- Las provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo no serán deducibles, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador deberán informar sobre la totalidad de su composición societaria, bajo las excepciones, condiciones y plazos dispuestos en la resolución que para el efecto emitan conjuntamente el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La sociedad que no cumpla con esta obligación aplicará la tarifa general de impuesto a la renta establecida para sociedades más tres puntos porcentuales, sobre la totalidad de su base imponible, según lo dispuesto en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- La obtención de la base imponible ICE, así como el correspondiente ICE, no le exime al sujeto pasivo de la obligación de presentar la información de precios de venta al público sugerido, así como de la obligación y responsabilidad de aplicar correctamente la normativa y realizar los pagos de los impuestos.

ENMARSI CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos especificados en la Ley.

NOTA 26.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.