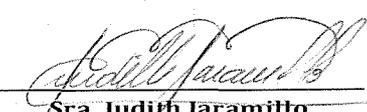


GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	2017	2016
		(US\$.)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	462,017.27	237,521.61
Activos financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	107,836.70	103,431.77
Cuentas y documentos por cobrar	10	3,046,843.04	2,273,849.03
Inventarios	11	604,228.23	247,535.33
Servicios y otros pagos anticipados		11,703.75	9,329.74
Activos por impuestos corrientes	12	426,393.32	319,011.24
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>4,659,022.31</u>	<u>3,190,678.72</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	13	2,394,725.88	2,511,081.94
Activos financieros no corrientes:			
Activos intangibles	14	5,010.10	20,040.58
Cuentas y documentos por cobrar a largo plazo	15	298,124.15	301,408.15
Otros activos no corrientes		38,695.24	38,695.24
TOTAL ACTIVOS		<u>7,395,577.68</u>	<u>6,061,904.63</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	16	-	57,444.79
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente	19	1,327,842.71	1,152,636.58
Cuentas y documentos por pagar	17	2,351,472.58	1,886,506.91
Obligaciones con trabajadores	18	60,125.73	76,232.12
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>3,739,441.02</u>	<u>3,172,820.40</u>
Obligaciones con instituciones financieras deuda a largo plazo	19	1,585,593.87	932,985.78
Pasivo a largo plazo	20	94,460.17	94,674.13
Jubilación patronal y desahucio	21	198,549.69	47,417.79
Otros pasivos no corrientes		34,638.63	34,638.63
TOTAL PASIVOS		<u>5,652,683.38</u>	<u>4,282,536.73</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital suscrito o asignado	22	851,250.00	851,250.00
Resultados acumulados		891,644.30	928,117.90
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,742,894.30</u>	<u>1,779,367.90</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>7,395,577.68</u>	<u>6,061,904.63</u>


Sr. Esteban del Hierro
Gerente General

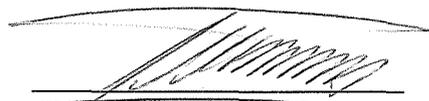

Sra. Judith Jaramillo
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	NOTAS	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas	8,814,975.05	7,252,428.14
Costo de Ventas	<u>6,849,920.01</u>	<u>5,730,069.11</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1,965,055.04	1,522,359.03
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración y Ventas	<u>1,711,640.59</u>	<u>1,434,168.29</u>
Total Gastos de Operación	1,711,640.59	1,434,168.29
UTILIDAD EN OPERACIÓN	<u>253,414.45</u>	<u>88,190.74</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros ingresos	138,780.96	188,349.12
Otros gastos	(117,328.77)	(76,973.88)
Ingresos financieros	5,796.94	5,183.03
Gastos financieros	(277,451.53)	(167,732.77)
Total Otros ingresos (gastos)	(250,202.40)	(51,174.50)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>3,212.05</u>	<u>37,016.24</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 23 (481.81)	(5,552.44)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	2,730.24	31,463.80
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 23 (39,203.84)	(59,058.44)
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(36,473.60)</u>	<u>(27,594.64)</u>


Sr. Esteban del Hierro
Gerente General

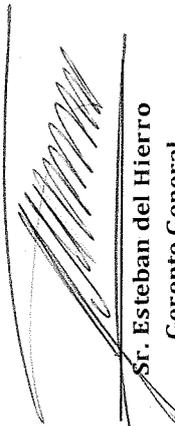

Sra. Judith Jaramillo
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	Capital Suscrito o asignado	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
	(US\$.)			
	<u>2016</u>			
Saldos al 1 de enero del 2016	851,250.00	-	1,031,160.96	1,882,410.96
Ajustes a resultados acumulados	-	-	74,050.91	74,050.91
Otros resultados integrales	-	-	1,397.51	1,397.51
Pérdida del ejercicio	-	-	27,594.64	27,594.64
Saldos al 31 de diciembre del 2016	851,250.00	-	928,117.90	1,779,367.90
	<u>2017</u>			
Saldos al 1 de enero del 2017	851,250.00	-	928,117.90	1,779,367.90
Pérdida del ejercicio	-	-	36,473.60	36,473.60
Saldos al 31 de diciembre del 2017	851,250.00	-	891,644.30	1,742,894.30


Sr. Esteban del Hierro
Gerente General


Sra. Judith Jaramillo
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

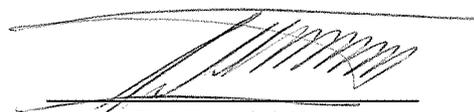
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de servicios	7,932,224.95	6,170,282.35
Pagos a proveedores y empleados	(8,204,061.75)	(6,504,394.80)
Intereses pagados	(277,451.53)	(167,732.77)
Intereses ganados	5,796.94	5,183.03
Otros gastos	(117,328.77)	(76,973.88)
Otros ingresos	<u>138,780.96</u>	<u>188,349.12</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(<u>522,039.20</u>)	(<u>385,286.95</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(4,404.93)	33,058.75
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(22,499.68)	(170,310.01)
Préstamos a terceros y otros activos no corrientes	<u>3,284.00</u>	(<u>180,333.34</u>)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(<u>23,620.61</u>)	(<u>317,584.60</u>)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	(57,444.79)	(42,151.30)
Financiación por instituciones financieras	827,814.22	825,586.80
Pasivos a largo plazo	(213.96)	(361.58)
Otros pasivos no corrientes	-	(0.02)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>770,155.47</u>	<u>783,073.90</u>
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>224,495.66</u>	<u>80,202.35</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>237,521.61</u>	<u>157,319.26</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u><u>462,017.27</u></u>	<u><u>237,521.61</u></u>

Ver notas a los estados financieros

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PERDIDA EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
PERDIDA DEL EJERCICIO	(36,473.60)	(27,594.64)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, maquinaria y equipos	138,855.74	141,760.31
Amortizaciones	15,030.48	15,030.48
Provisión cuentas incobrables	-	9,405.71
Reserva jubilación patronal y desahucio	151,131.90	8,047.20
Otros resultados integrales	-	(1,397.51)
Otros Ajustes a resultados acumulados	-	(74,050.91)
Subtotal	<u>305,018.12</u>	<u>98,795.28</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(772,994.01)	(1,078,822.50)
Inventarios	(356,692.90)	(53,810.44)
Activos por impuestos corrientes	(107,382.08)	(18,282.81)
Servicios y otros pagos anticipados	(2,374.01)	5,553.81
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	464,965.67	683,358.98
Obligaciones con los trabajadores	(16,106.39)	5,515.37
Subtotal	<u>790,583.72</u>	<u>456,487.59</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(522,039.20)</u>	<u>(385,286.95)</u>


Sr. Esteban del Hierro
Gerente General


Sra. Judith Jaramillo
Contadora General

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. Entidad que Reporta

GOURMET FOOD SERVICE G.F.S. S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador el 27 de julio del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 2 de julio 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de octubre del mismo año. Mediante escritura pública del 12 de noviembre del 2014 se realizó aumento de capital y reforma de estatutos e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del mismo año. Finalmente, el 4 de septiembre del 2015 se efectuó una rectificatoria a escritura de aumento de capital e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de octubre del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de actividades complementarias de alimentación y sus actividades relacionadas, para personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, cuando no sean labores propias o habituales del proceso productivo de estas personas. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos relacionados con su objeto social.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

2. **Base de Presentación (continuación...)**

c) **Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) **Moneda Funcional**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. **Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) **Instrumentos Financieros**

i. **Activos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en las fechas de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

– **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. **Capital Social**

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) **Inventario**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

c) **Propiedad, planta, maquinaria y equipos**

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios	5%
Propiedades en inversión	5%
Muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

d) **Activos intangibles**

Reconocimiento y Medición

Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico menos la amortización y/o pérdidas acumuladas por deterioro cuando a través de una evaluación se determinan indicios de deterioro sobre dichos activos intangibles.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

La amortización se registra en los resultados integrales del periodo y se calcula utilizando el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas, limitadas de cinco años. Los cambios en la vida útil, de requerirse, se consideran como cambios en la estimación contable.

e) **Servicios y otros pagos anticipados**

Reconocimiento y Medición

Los pagos anticipados representan el derecho a bienes o servicios para uso exclusivo de la empresa y que no serán utilizados en el proceso productivo, por lo que deben cargarse al tipo de gasto que le corresponda.

f) **Deterioro de los Activos**

i. **Activos Financieros**

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

ii. **Activos no Financieros**

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros----

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

g) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento aplicada a dicho cálculo fue del 7,69%

h) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

i) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente-----

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

j) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, 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.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

l) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

m) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. **Mantenimiento de la NIIF para las PYMES**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informe utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

6. **Determinación del Valor Razonable**

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. **Administración del Riesgo Financieros**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

7. **Administración del Riesgo Financieros (continuación...)**

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US\$.)
Caja Chica	1,657.81	2,100.00
Fondos Rotativos	-	1,866.34
Banco Pichincha Cta. Cte. 3380358604	-	173,412.49
Banco de la Producción Cta. Cte. 1021085245	129,664.80	-
Banco de la Producción Cta. Cte. 12005978748	2,014.68	56,724.68
Banco Rumiñahui Cta. Cte. 8027073504	790.15	3,243.83
Banco de la Producción Cta. Cte. 1046880006	243,661.80	10.52
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100154149	84,064.63	-
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005068925	83.40	83.75
Fondos para cambios	80.00	80.00
	<u>462,017.27</u>	<u>237,521.61</u>

9. **INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento corresponde principalmente a certificado de depósito a plazo fijo de 60 y 122 días contados desde la fecha de emisión efectuados en el Banco del Pichincha a una tasa de interés del 4.25% anual y 2,25% respectivamente. El depósito a plazo fijo al 31 de diciembre del 2017 vence en febrero 5 del 2018.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Clientes	2,321,948.06	2,047,722.00
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	33,895.91	33,895.91
	<u>2,288,052.15</u>	<u>2,013,826.09</u>
Anticipo proveedores	15,036.56	13,371.79
Anticipos a empleados	147,723.54	102,070.99
Otras	596,030.79	144,580.16
Total	<u>3,046,843.04</u>	<u>2,273,849.03</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta clientes corresponde a valores pendientes de cobro principalmente a compañías no relacionadas como: Provisión de Alimentos S.A. Provisali, Conduit del Ecuador S.A, Fosforera Ecuatoriana S.A., Automotores & Anexos S.A., Banco Pichincha, Industrias Ales, General Motors del Ecuador S.A., Omnibus BB Transportes S.A., Imprenta Mariscal Cía. Ltda., Ideal Alambrec S.A, Pinturas Cóndor S.A., Yanbal Ecuador S.A., Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca, entre otras. . Generalmente estos rubros tienen un vencimiento de 15 a 30 días plazo, no genera intereses. Además, en este rubro se registran los valores pendientes de cobro a las compañías y partes relacionadas como: Serviswing Alimserv, Del Hierro Soluciones y Servicios Delishie, Restdi Cía. Ltda., Huairayacu S.C., cuyos saldos no tienen una fecha específica de vencimiento, no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta otras, corresponde principalmente a valores entregados a las compañías y partes relacionadas: Huairayacu S.C., Serviswing Alimserv, Del Hierro Soluciones y Servicios Delishie, en calidad de préstamos para capital de trabajo, durante el año 2016 se entregaron fondos para las adecuaciones de un local arrendado en la Av. Mariana de Jesús para la actividad de restaurante.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	33,895.91	24,490.20
Provisión cargada al gasto	-	9,405.71
Saldo al final del año	<u>33,895.91</u>	<u>33,895.91</u>

11. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Inventario en terceros	294,583.00	-
Materias primas	309,645.23	247,535.33
Total	<u>604,228.23</u>	<u>247,535.33</u>

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Retenciones en la fuente del ejercicio	239,119.34	131,737.26
Crédito tributario años anteriores	187,273.98	187,273.98
Total	<u>426,393.32</u>	<u>319,011.24</u>

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldo al 31/dic./16
	Saldo al 01/ene/16	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIFs	
			(US\$.)		
Terrenos	832,328.46	-	-	-	832,328.46
Edificios	1,367,325.75	-	-	-	1,367,325.75
Vehículos	292,070.41	-	-	-	292,070.41
Maquinaria y equipo	370,022.63	17,120.89	-	-	387,143.52
Equipos de computación	59,214.28	11,559.26	-	-	70,773.54
Muebles y equipo oficina	44,508.37	27,780.68	-	-	72,289.05
Otros activos	134,326.82	-	(4,546.40)	-	129,780.42
Construcciones en curso	-	72,911.30	(9,334.00)	-	63,577.30
Activos en tránsito	-	54,818.28	-	-	54,818.28
Subtotal	<u>3,099,796.72</u>	<u>184,190.41</u>	<u>(13,880.40)</u>	-	<u>3,270,106.73</u>
Depreciación acumulada	(617,264.48)	(141,760.31)	-	-	(759,024.79)
Total	<u>2,482,532.24</u>	<u>42,430.10</u>	<u>(13,880.40)</u>	-	<u>2,511,081.94</u>

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO (continuación...)

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 141,760.31 en el año 2016.

	Saldos al 01/ene/17MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./17
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Terrenos	832,328.46	-	-	-	832,328.46
Edificios	1,367,325.75	-	-	-	1,367,325.75
Vehículos	292,070.41	53,926.78	(2,123.67)	-	343,873.52
Maquinaria y equipo	387,143.52	8,378.95	-	-	395,522.47
Equipos de computación	70,773.54	8,494.30	-	-	79,267.84
Muebles y equipo oficina	72,289.05	-	-	-	72,289.05
Otros activos	129,780.42	-	-	-	129,780.42
Construcciones en curso	63,577.30	1,658.28	-	-	65,235.58
Activos en tránsito	54,818.28	6,465.70	(54,300.66)	-	6,983.32
Subtotal	3,270,106.73	78,924.01	(56,424.33)	-	3,292,606.41
Depreciación acumulada	(759,024.79)	(138,855.74)	-	-	(897,880.53)
Total	<u>2,511,081.94</u>	<u>(59,931.73)</u>	<u>(56,424.33)</u>	<u>-</u>	<u>2,394,725.88</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 138,855.74 en el año 2017.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle y movimiento de los activos intangibles por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/16MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./16
		Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Mejoras a locales	60,121.86	-	-	-	60,121.86
Subtotal	60,121.86	-	-	-	60,121.86
Amortización acumulada	(25,050.80)	(15,030.48)	-	-	(40,081.28)
Total	<u>35,071.06</u>	<u>(15,030.48)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,040.58</u>

El cargo a gastos por amortización de los activos intangibles fue de US\$ 15,030.48 en el año 2016.

14. ACTIVOS INTANGIBLES (continuación...)

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./17
	Saldos al 01/ene/17	Adiciones	Bajas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIFs	
Mejoras a locales	60,121.86	-	-	-	60,121.86
Subtotal	60,121.86	-	-	-	60,121.86
Amortización acumulada	(40,081.28)	(15,030.48)	-	-	(55,111.76)
Total	20,040.58	(15,030.48)	-	-	5,010.10

El cargo a gastos por amortización de los activos intangibles fue de US\$ 15,030.48 en el año 2017.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas y documentos por cobrar corresponde a valores pendientes de cancelación por parte de las compañías y partes relacionadas: Restaurantes y Distracciones Restdi Cía. Ltda., Del Hierro Soluciones y Servicios Delishie, Huairayacu S.C. Estos rubros son créditos concedidos a largo plazo para capital de trabajo y no genera intereses.

16. SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de la cuenta sobregiros bancarios corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados de los meses de diciembre del año antes mencionado.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Proveedores	1,933,704.29	1,442,509.74
Otras	26,275.37	46,822.86
Impuesto a la renta (nota 22)	39,203.84	59,058.44
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	84,692.11	43,824.89
Retenciones e impuestos	251,676.79	158,813.41
Empleados	15,920.18	135,477.57
Total	<u>2,351,472.58</u>	<u>1,886,506.91</u>

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar principalmente valores pendientes de pagos generados por las compras de materias primas a: Mónica Patricia Caza , Antonio Cabezas, , Zoila Mercedes Tello, María del Carmen Arellano, Janeth Bejarano, se Carla Novoa, Herminia Sánchez e Hijos Cía. Ltda., Industria de Alimentos La Europea, Italimentos Cía. Ltda., José Vicente Toapanta, Procesadora Nacional de Alimentos, Levapan del Ecuador S.A., Dayana Taco , entre otros. Mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 a 120 días para el resto de proveedores. Además, en este rubro se registran los valores pendientes de pago a las compañías y partes relacionadas como: Serviswing Alimserv, Alimentos y Servicios Alimserv S.C., Del Hierro Soluciones y Servicios Delishie, Restdi Cía. Ltda., Huairayacu S.C., cuyos saldos no tienen una fecha específica de vencimiento, no genera intereses.

18. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de las obligaciones con trabajadores, se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 22)	857.10	5,552.44
Décimo cuarto sueldo	37,179.51	41,136.87
Décimo tercer sueldo	22,089.12	24,217.78
Fondos de reserva	-	5,325.03
Total	<u>60,125.73</u>	<u>76,232.12</u>

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Banco Produbanco		
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en marzo 2020.	-	338,631.86
Crédito hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en marzo 2020.	-	302,750.57
Crédito hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en marzo 2020.	-	349,969.84
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en agosto 2022.	815,714.83	-
Pasan:	<u>815,714.83</u>	<u>991,352.27</u>

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Vienen:	815,714.83	991,352,27
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en agosto 2022.	496,050.59	-
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en agosto 2022.	137,500.00	
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en agosto 2022.	187,500.00	
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en agosto 2019.	250,000.00	-
Crédito hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en marzo 2020.	-	285,758.58
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, a 90 días plazo, devenga una tasa de interés anual del 9.02%.	-	300,000.00
Banco Rumiñahui		
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 9.22%, y con vencimiento en enero 2017.	-	135,000.00
Banco del Pichincha		
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.15%, y con vencimiento en abril 2017.	-	100,000.00
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.15%, y con vencimiento en febrero 2018.	100,000.00	-
Crédito directo para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en agosto 2019.	363,551.24	-
Contrato de línea de crédito y pago de facturas on line para cancelación de proveedores de bienes y servicios hasta un monto de US\$. 100,000.00 a 120 días plazo con un interés del 8.70% anual.	85,765.89	81,261.95
Pasan:	<u>2,436,082.55</u>	<u>1,893,372.80</u>

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Vienen:	2,436,082.55	1,893,372.80
Autoconsa		
Crédito directo por compra de camión blanco marca Chevrolet, devenga una tasa de interés anual del 8.95%, y con vencimiento en marzo 2021.	19,967.52	-
Crédito directo por compra de camión blanco marca Chevrolet, devenga una tasa de interés anual del 8.95% y con vencimiento en marzo 2021.	19,967.53	-
Corporación Financiera Nacional		
Contrato de operación de factoring electrónico para cancelación de proveedores de bienes y servicios hasta un monto de US\$. 500,000.00 a 120 días plazo con un interés del 8.70% anual.	437,418.98	192,249.56
Subtotal	<u>2,913,436.58</u>	<u>2,085,622.36</u>
Menos porción corriente	1,327,842.71	1,152,636.58
Total	<u><u>1,585,593.87</u></u>	<u><u>932,985.78</u></u>

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
2017	-	1,152,636.58
2018	1,327,842.71	376,090.84
2019	615,658.79	447,445.36
2020	363,725.64	109,449.58
2021	363,725.64	-
2022	242,483.80	-
Total	<u><u>2,913,436.58</u></u>	<u><u>2,085,622.36</u></u>

20. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle del pasivo a largo plazo, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Alimserv S.C.	12,674.13	12,674.13
García Ponce María	81,786.04	82,000.00
Total	<u>94,460.17</u>	<u>94,674.13</u>

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo constituye principalmente a obligaciones contraídas con María García Ponce y Alimentos y Servicios Alimserv SC., respectivamente, fondos provistos para capital de trabajo, valores que devenga el 1% mensual de intereses en el caso de la Sra. García y en el otro caso no devenga intereses y no tienen una fecha específica de vencimiento.

21. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Jubilación Patronal	140,061.00	-
Bonificación por desahucio	58,488.69	47,417.79
Total	<u>198,549.69</u>	<u>47,417.79</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total Reserva</u>
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	47,417.79	47,417.79
Provisión cargada al gasto	48,854.00	20,291.00	69,145.00
Pagos realizados		(32,481.10)	(32,481.10)
Gastos no deducibles	110,540.00	-	110,540.00
Otros resultados integrales	(19,333.00)	23,261.00	3,928.00
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>140,061.00</u>	<u>58,488.69</u>	<u>198,549.69</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

21. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

La Compañía acumuló este beneficio en el año 2017. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2017 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

22. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está dividido en ochocientos cincuenta y un mil doscientos cincuenta acciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

23. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US\$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	3,212,05	37,016.24
Participación de los trabajadores en las utilidades	(481,81)	(5,552.44)
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,730.24	31,463.80
Más gastos no deducibles	145,160.20	45,066.50
Menos otras rentas exentas	-	(20,000.00)
Mas 15% trabajadores por rentas exentas	-	3,000.00
Mas gastos incurridos en rentas exentas	-	-
Menos pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Menos amortización pérdidas años anteriores	-	-
Utilidad gravable	147,890.44	59,530.30
Impuesto a la renta 25 y 22%	36,972.61	13,096.67
Saldo anticipo pendiente de pago	65,339.74	59,058.44
Rebaja del anticipo según decreto No. 210	26,135.90	-
Impuesto mínimo generado	<u>39,203.84</u>	<u>59,058.44</u>

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

23. **PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continuación...)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Provisión cargada al gasto	<u>39,203.84</u>	<u>59,058.44</u>
	39,203.84	59,058.44
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	257,420.45	184,741.63
Impuestos retenidos por terceros	<u>167,408.59</u>	<u>131,737.26</u>
	424,829.04	316,478.89
Saldo al final del año	(<u>385,625.20</u>)	(<u>257,420.45</u>)

Está pendiente realizar una declaración sustitutiva del formulario 101 del año 2017 porque no se considera el gasto no deducible por el registro de la provisión de la jubilación patronal de años anteriores cuyo monto asciende a US\$. 110,540.00 dólares.

24. **COMPROMISOS**

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco Produbanco:

- Local Comercial en propiedad horizontal operación No. 100INMLO00258, fecha de ingreso 29 de octubre del 2009, al 31 de diciembre del 2017 el saldo de esta garantía es de US\$. 2,774,495.20.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0283137 Del Hierro Esteban.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0283300 Del Hierro Esteban.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0283304 Del Hierro Esteban.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0283325 Del Hierro Esteban.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0283326 Del Hierro Esteban.
- Garantía de persona natural No. GPN10100E0288161 Del Hierro Esteban.
- Garantías bancarias No. GRB1010001151701 expira el 10 de marzo del 2018 y el saldo al 31 de diciembre del 2017 es de US\$. 17,470.86
- Garantías bancarias No. GRB1010001151801 expira el 10 de marzo del 2018 y el saldo al 31 de diciembre del 2017 es de US\$. 13,908.84
- Garantías bancarias No. GRB1010001151901 expira el 10 de marzo del 2018 y el saldo al 31 de diciembre del 2017 es de US\$. 169,620.00

25. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantiene los siguientes litigios:

PROCESOS CIVILES

17230-2017-16133 (Arellano García vs GFS), proceso iniciado por la señora María del Carmen Arellano García, en el que pretende el cobro de US\$. 54,009.44 por facturas impagas. A la fecha se ha contestado la demanda, por lo que se está a espera de la convocatoria a la audiencia preliminar.

17230-2017-17640 (La Europea vs GFS), proceso iniciado por la compañía La Europea, en el cual pretende el pago de US\$. 30,759.54 correspondiente a facturas impagas. A la fecha se ha convocado a la audiencia preliminar.

17230-2017-16024 (Rivera Celso vs GFS), proceso monitorio por cobro de facturas iniciado por el Sr. Celso Rivera Buse, en el cual pretende el pago de US\$. 17,969.00 correspondiente a facturas impagas. En esta causa ya existe un mandamiento de ejecución por la cantidad antes señalada, por lo que, en caso de no pagarse la misma o llegar a un acuerdo con el acreedor, podrían comenzarse a embargar bienes, retener cuentas y demás medidas de ejecución. A la fecha de este informe, estamos a la espera de la audiencia de ejecución.

17230-2018-02375 (Rivera Celso vs GFS), proceso monitorio por cobro de facturas iniciado por el Sr. Celso Rivera Buse, en el cual pretende el pago de US\$. 18,431.65, correspondientes a facturas impagas. A la fecha se ha presentado la contestación a la demanda y se está a la espera que la misma sea calificada.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Abril 18 del 2018) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



Sr. Esteban del Hierro
Gerente General



Sra. Judith Jaramillo
Contadora General