ENMARDOS. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

ENMARDOS S.A ., es una Compañía Anónima , fue creada mediante resolución No. 07.Q.IJ.000508 expedida el 01 de Febrero de 2007 por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 479, Tomo 138, del Cantón Quito por lo tanto se regirá a la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador.

ENMARDOS S.A., tendrá un plazo de duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la Compañía se enmarca en la administración y gestión de toda clase de establecimientos de expendio de comida y todo lo referente al área alimenticia, así como al otorgamiento concesión o recepción de franquicias, licencias, patentes, representación de personas naturales y jurídicas sean estas nacionales o extrajeras que deseen comercializar sus productos o establecer sucursales de sus negocios alimenticos en el Ecuador, etc.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde al Gerente y Presidente.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros, tal como lo requiere la "NIIF 1 estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo al Art. 20 capítulo VI de la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.2. Declaración de cumplimiento con las NIIF's

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2015.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresarán en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.
Por cuanto la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.5. Efectivo y equivalentes del 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.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **ENMARDOS S.A.** clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las prestaciones de servicios es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable.

2.7. Inventarios

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

Los inventarios están registrados así:

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

2.8. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el Costo supere al Valor Neto Realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, para el año 2015 no ha sido necesario realizar la provisión.

2.9. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos de impuesto a la renta, los mismos que son:

- ✓ Retenciones en la fuente
- ✓ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

b) Pasivos por impuestos corrientes

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.10. Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

- ✓ **Activo por impuesto diferido.-** se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

- ✓ **Pasivos por impuestos diferidos.-**se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

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.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.11. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

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

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

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

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Instalaciones	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33.%

d) Disposición de activos fijos

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

2.12. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo, sin embargo, en el año 2015 no fue necesario realizar dicha estimación.

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

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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.

El gasto interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 8 a 15 días que pueden extenderse hasta 30 días.

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

2.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

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

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post- empleo de aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.15. Préstamos Bancarios

El capital de los préstamos es directamente atribuible al capital de trabajo, adquisición, construcción o producción de un activo apto para la operación del negocio.

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que la Compañía incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los intereses préstamos se reconocen como gastos.

Los costos por préstamos pueden incluir:

- ✓ El gasto por intereses calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva de la forma descrita en la NIC 39. (Tablas de amortización)
- ✓ Las cargas financieras relativas a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la NIC 17 y
- ✓ Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por intereses.

2.16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2015 la compañía no realizó apropiación de reserva legal.

Son beneficios post- empleo de aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

2.15. Préstamos Bancarios

El capital de los préstamos es directamente atribuible al capital de trabajo, adquisición, construcción o producción de un activo apto para la operación del negocio.

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que la Compañía incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los intereses préstamos se reconocen como gastos.

Los costos por préstamos pueden incluir:

- ✓ El gasto por intereses calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva de la forma descrita en la NIC 39. (Tablas de amortización)
- ✓ Las cargas financieras relativas a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la NIC 17 y
- ✓ Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por intereses.

2.16. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2015 la compañía no realizó apropiación de reserva legal.

2.17. Resultados Acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados al libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2014 y 2015, de acuerdo a las disposiciones contenidas en las NIIF.

2.18. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.19. Gastos

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

A continuación se detallan las principales notas a los estados financieros:

Nota 1.- Efectivo y equivalentes de efectivo

Descripción	2015	2014
Cajas	36.148,62	66.869,87
Bancos	18.909,17	9.031,23
Total Cajas –Bancos	**55.057,79**	**75.901,10**

Nota 2.- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Descripción	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	1.452,49	1.225,16
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	3.346,17	2.937,22
Otras cuentas por cobrar	80.000,00	88.879,99
Total	**84.798,66**	**93.042,37**

Nota 3.- Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2015 fueron los siguientes:

Descripción	2015	2014
Inventario Materia prima	56.955,03	54.379,13
Total inventario	**56.955,03**	**54.379,13**

Nota4.- Propiedad planta y Equipo

Activo	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2015
Edificios	85.000,00			85.000,00
Maquinarias, Equipos	160.989,46	47.366,65		208.356,11
Equipos de Computación	12.608,90	2.182,00		14.790,90
Muebles y Enseres	18.121,26	11.538,71		29.659,97
Total costo	**276.719,62**	**61.087,36**		**337.806,98**
Depreciación acumulada				
Edificios	(8.075,00)	(4.250,00)		(12.325,00)
Maquinarias y Equipos	(46.712,70)	(19.458,38)		(66.171,08)
Equipos de Computación	(7.389,77)	(2.949,82)		(10.339,59)

Muebles y Enseres	(3.484,53)	(2.552,47)	(6.037,00)
Depreciación acumulada	**(65.662,00)**	**(29.210.67)**	**(94.872,67)**
Total Activos Fijos Netos	**211.057,62**	**31.876,69**	**242.934,31**

Nota 5.-Activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 se presentan los siguientes movimientos:

Descripción	2015	2014
Garantías entregadas[a]	22.990,00	22.990,00
Total Garantía entregadas	**22.990,00**	**22.990,00**

(a) Estas garantías constituyen valores entregados a los arrendatarios de los diferentes locales donde opera la Compañía y otros.

Nota 6.- Pasivos financieros

A continuación se detallan las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2015.

Descripción	2015	2014
Proveedores	133.030,89	101.877,03
Obligaciones con la administración tributaria	32.159,17	36.983,18
Obligaciones con el IESS	14.761,26	13.421,35
Obligaciones con los empleados	64.327,00	42.953,58
Total Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas	**244.278,32**	**195.235,14**

Nota 7.- Obligaciones con empleados

El detalle de beneficios a corto plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2015 se presenta a continuación:

Descripción	2015	2014
Décimo Tercer Sueldo	1.303,64	2.063,42
Décimo Cuarto Sueldo	9.700,32	10.605,45
Desahucio	20.640,05	11.913,11
15% Participación trabajadores		11.573,91
Total Obligaciones con empleados	**31.644,61**	**36.155,89**

Nota 8.- Jubilación patronal

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía es jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2015:

Jubilación patronal	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2014	38.472,00
Provisión	29.486,00
Saldo al 31 de diciembre del 2015 -	**67.958,00**

Nota 9.- Capital social

ENMARDOS S.A., tiene un capital social de USD 15.000,00 dividido en 15.000 participaciones ordinarias y nominativas de 1,00 cada una.

Nota10.-Reserva Legal

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, como lo determina la Ley de Compañías cuyo saldo al 31 de diciembre del 2015 es de USD 11.779,33.

El detalle de beneficios a corto plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2015 se presenta a continuación:

Descripción	2015	2014
Décimo Tercer Sueldo	1.303,64	2.063,42
Décimo Cuarto Sueldo	9.700,32	10.605,45
Desahucio	20.640,05	11.913,11
15% Participación trabajadores		11.573,91
Total Obligaciones con empleados	**31.644,61**	**36.155,89**

Nota 8.- Jubilación patronal

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía es jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2015:

Jubilación patronal	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2014	38.472,00
Provisión	29.486,00
Saldo al 31 de diciembre del 2015 -	**67.958,00**

Nota 9.- Capital social

ENMARDOS S.A., tiene un capital social de USD 15.000,00 dividido en 15.000 participaciones ordinarias y nominativas de 1,00 cada una.

Nota10.-Reserva Legal

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, como lo determina la Ley de Compañías cuyo saldo al 31 de diciembre del 2015 es de USD 11.779,33.

Nota 11.-Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen de las actividades propias del giro de negocio. Se detalla a continuación la composición de los mismos

Descripción	2015	2014
Ingresos Operativos	3.690.729,89	3.723.206,68
Otros Ingresos	15.944,21	5.095,09
Intereses Bancarios	0.26	367,24
Total Ingresos	**3.706.674,36**	**3.728.669,01**

Nota12.-Costos y Gastos

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros se detalla a continuación:

Descripción	2015	2014
Costos	3.090.267,02	3.056.934,72
Gastos de Administración y Ventas	619.950,56	585.007,04
Gastos Financieros	11.886,04	9.567,82
Total Costos y Gastos	**3.722.103,62**	**3.651.509,58**

Nota 13.- Situación Tributaria

Los estados financieros de la Compañía no han sido sujetos de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas por el año 2015.

Nota14.- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota15.- Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Junta General de Socios el 09 de MARZO del 2016 según acta de Junta General de Socios.

Enrique Heller
GERENTE GENERAL

Alexander Damián Oña Ayala
CONTADOR GENERAL