

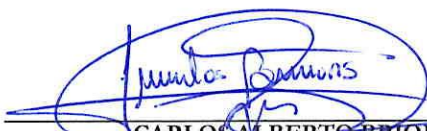


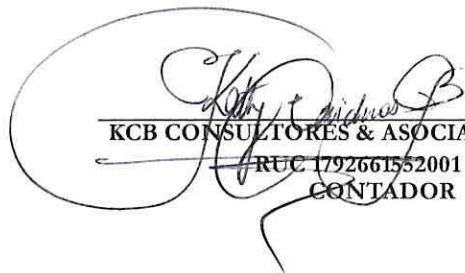
**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>USD</u>	<u>USD</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	21,320	6,792
Cuentas por Cobrar Comerciales		13,932	-
Cuentas por Cobrar a Relacionadas	Nota 18	24,422	13,256
Inventarios		39,708	75,232
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 6	79,575	66,285
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		5,974	4,500
Otras Cuentas por Cobrar Garantías		13,000	14,800
Total Activos Corrientes		197,931	180,865
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 7	213,872	276,524
Activos por impuestos diferidos		14,531	14,950
Total Activos no Corrientes		228,402	291,474
TOTAL		426,333	472,338

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


CARLOS ALBERTO BRIONES
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
CEROGUESCORP CÍA. LTDA

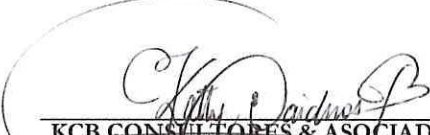

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA
RUC 1792661552001
CONTADOR

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2017 USD	2016 USD
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Comerciales		268,996	206,474
Cuentas por Pagar a Relacionadas	Nota 18	50,374	16,533
Obligaciones con Instituciones Financieras	Nota 8	20,771	29,271
Obligaciones por Pagar a Empleados	Nota 9	44,559	21,980
Obligaciones con el Seguro Social	Nota 10	21,469	9,877
Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas	Nota 11	18,058	7,775
Otras Cuentas por Pagar		111,907	125,042
Total Pasivos Corrientes		536,135	416,953
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por Impuesto Diferido		22,745	26,625
PATRIMONIO:			
	Nota 12		
Capital Social		1,000	1,000
Resultados Acumulados		2,415	78,647
Superávit de Revaluación Acumulado - Propiedades, Planta y Equipo		22,443	25,347
Pérdida del Ejercicio		(158,403)	(76,233)
Total Patrimonio		(132,545)	28,760
TOTAL		426,333	472,338

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


CARLOS ALBERTO BRIONES
 GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
 CEROGUESCORP CIA. LTDA


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA
 RUC 1792661552001
 CONTADOR

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2017 USD	2016 USD
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Patio Comidas	Nota 13	431,264	798,176
Total Ingresos		431,264	798,176
COSTO DE VENTAS			
	Nota 19	517,523	698,911
MARGEN BRUTO		(86,258)	99,265
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración	Nota 14	89,336	114,085
Gastos Financieros	Nota 15	1,651	20,516
Total Gastos de Operación		90,987	134,601
Otros Ingresos (Egresos)	Nota 16	16,114	(21,183)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		(161,131)	(56,519)
Impuestos Diferidos		3,460	(11,675)
Participación a los Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta	Nota 17	(732)	(8,039)
PÉRDIDA NETA DEL AÑO		(158,403)	(76,233)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


CARLOS ALBERTO BRIONES
 GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
 CEROGUESCORP CIA. LTDA


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA
 RUC 1793661552001
 CONTADOR

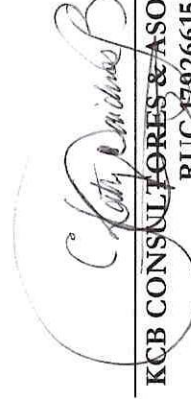
CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas	Resultados	Total Patrimonio
	USD	USD	Acumulados USD	USD
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015				
	1,000	-	78,647	79,647
Ajuste por Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-
Superávit de Revaluación Acumulado - Propiedades, Planta y Equipo	-	-	25,347	25,347
Resultado del Ejercicio	-	-	(76,233)	(76,233)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	1,000	-	27,760	28,760
Ajuste por Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-
Superávit de Revaluación Acumulado - Propiedades, Planta y Equipo	-	-	(2,904)	(2,904)
Resultado del Ejercicio	-	-	(158,403)	(158,403)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1,000	-	(133,546)	(132,546)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



CARLOS ALBERTO BRIONES
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
CEROGUESCORP CÍA. LTDA



KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA
RUC-1792661552001
CONTADOR

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
ACTIVIDADES OPERACIONALES:		
Efectivo recibido de clientes	419,132	784,965
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(440,552)	(805,405)
Intereses pagados	(1,651)	(13,494)
Comisiones pagadas	-	(7,022)
Otros ingresos (gastos), netos	16,113	50,198
Impuesto a la renta corriente	(732)	(8,039)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades operacionales	<u>(7,690)</u>	<u>1,203</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades y equipo	<u>27,732</u>	<u>(20,300)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de inversion	<u>27,732</u>	<u>(20,300)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Deudas a largo plazo contratadas en el período	<u>-5,514</u>	<u>2,572</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>-5,514</u>	<u>2,572</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14,528	(16,525)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,792</u>	<u>23,317</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>21,320</u></u>	<u><u>6,792</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


CARLOS ALBERTO BRIONES
 GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
 CEROGUESCORP CÍA. LTDA


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA
 RUC 1793661552001
 CONTADOR

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2017	2016
	USD	USD
Perdida del ejercicio	(158,403)	(76,233)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de propiedades y equipos	32,017	101,242
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	-13,932	1,590
(Aumento) disminución de inventarios	35,524	(69,910)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(24,457)	(35,515)
(Aumento) disminución otros activos corrientes	(1,473)	3,275
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar largo plazo	1,800	(14,800)
Variaciones en pasivos		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	59,535	93,645
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	65,160	(13,767)
Aumento (disminución) pasivos por impuestos diferido	(3,461)	11,675
Efectivo neto usado en actividades operativas	(7,690)	1,203

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados.


CARLOS ALBERTO BRIONES
 GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
 CEROGUESCORP CÍA. LTDA


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA
 RUC 1792661552001
 CONTADOR

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

CEROGUESCORP CIA. LTDA. es una sociedad limitada constituida bajo las Leyes de la República del Ecuador, cuyo objeto social se encuentra relacionado con la venta de comidas y bebidas preparadas y que entró en operación en el mes octubre del 2012. Dentro de sus principales negocios mantiene el manejo y administración de varias locales franquiciados de la cadena de comida rápida SUBWAY.

Al igual que el ejercicio 2016, con la finalidad de aplicar las políticas de la empresa, durante el año 2017, CEROGUESCORP CÍA. LTDA. ha venido intentado mantener y mejorar su operación en el país, a pesar de que la situación económica de la República del Ecuador no es la mejor a efectos de la venta del tipo de comida rápida ofrecida por la cadena internacional SUBWAY.

Los eventos sucedidos en el año 2016, como la disminución de los precios de exportación de petróleo a nivel mundial, con una caída más de 50% del precio internacional del crudo; la apreciación del dólar, que ha encarecido los productos ecuatorianos, así como las materias primas locales para la elaboración de la comida, afecto significativamente a CEROGUESCORP CÍA. LTDA., y durante el año 2017 no pudo recuperarse por lo que tuvo que cerrar tres (3) de sus cinco (5) locales, lo que generó pérdidas para la Compañía en cuanto a las inversiones realizadas para poner en marcha dichos locales.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación

El estado financiero de la Compañía se registra sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.



CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlos al momento de colocarles un precio a la fecha de medición.

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como obligaciones con instituciones en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente perdida por deterioro. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

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

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

El período de crédito promedio sobre la facturación de servicios prestados a sus clientes es de treinta (30) días.

Las cuentas comerciales por cobrar son revisadas anualmente a fin de determinar cualquier indicio de incobrabilidad.

2.5.2 Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado consolidado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2.5.4 *Baja en cuenta de los Activos Financieros*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 *Inventarios*

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de elaboración. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

2.7 *Propiedades, Planta y Equipo*

2.7.1 *Medición en el momento del reconocimiento*

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.7.2 *Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo*

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2.7.3 Método de Depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Ítem	Vida útil	% Depreciación
Equipos de Computación	3 años	33.33
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	10 años	10
Equipo de Oficina	10 años	10
Maquinaria y Equipo	10 años	10
Muebles y Enseres	10 años	10
Vehículos	5 años	20

2.7.4 Retiro o venta de Propiedades, Planta y Equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Activos Intangibles

2.8.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.8.2 Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

 - 12 

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, es decir, cuando se tiene certeza de beneficios económicos futuros producto de la explotación del intangible.

Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

2.8.3 *Baja de activos intangibles*

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.8.4 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles sin incluir la plusvalía*

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida, o todavía no disponibles para su uso, deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

2.9 *Deterioro del valor de los Activos (no Financieros)*

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2.10 Préstamos y Otros Pasivos Financieros

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10.1 Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.10.2 Baja en cuentas de un Pasivo Financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.11 Provisiones

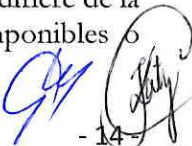
Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.12 Impuestos

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

2.12.1 Impuesto Corriente

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. 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.


- 14 -

2.12.2 Impuesto Diferido

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. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un 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.

2.13 Beneficios a los Empleados

2.13.1 Beneficios de Corto Plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décima tercera y décima cuarta remuneración; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

2.13.2 Beneficios a Largo Plazo

a) Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen veinte y cinco (25) años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de veinte (20) años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El costo es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

b) Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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

2.14 Patrimonio

2.14.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste en 1,000 participaciones de (1) dólar cada uno.

2.14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado.

2.14.3 Superávit de Revaluación –Propiedades Planta y Equipo

La Compañía consideró necesario efectuar la toma física de sus bienes y efectuar la valoración de los mismos en el mercado nacional mediante un tercero independiente especializado en este tipo de servicios. En función de dicho estudio, en el mes de diciembre 2016, la Compañía registró contablemente USD 25,347 como superávit por revaluación. Ver nota 7.

2.15 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

2.16 Costos y Gastos

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1 Riesgo de Mercado

4.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3 Riesgo de Liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se compone de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Caja Chica - Administración	50	50
Caja Chica - Sucursales	2,165	250
Fondos Efectivo Caja	-	750
Caja General	-	4,745
Bancos Nacionales	19,105	996
	<u>21,320</u>	<u>6,792</u>

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	USD	USD
Anticipo Proveedores	19,076	19,976
Cuentas por Cobrar Empleados	-	1,660
Otras	-	44,649
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	17,286	-
Faltantes y Sobrantes	(1,690)	-
Cuentas Por Liquidar	44,649	-
Software Pagado por Anticipado	255	-
	<u>79,575</u>	<u>66,285</u>

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo se componen de:

	SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS	DEPRECIACI N ACUMULADA	VENTAS	AJUSTES DICIEMB RE	ESTADOS FINANCIERO SANTES DE VALORACIÓN	AJUSTES	DETERIORO	REVALUACIÓN	SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017				31.12.2017
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO									
COSTO HISTÓRICO									
Equipos de Computación	17,580	-	-	18,684	18,684	4,598	(6,147)	445	16,388
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	734	-	-	-	-	734	-	-	734
Equipo de Oficina	5,504	-	-	-	-	5,504	-	-	5,504
Maquinaria y Equipo	872	-	-	-	-	872	-	-	872
Muebles y Enseres	291,175	-	14,654	(18,684)	244,029	83,970	(61,725)	24,901	276,521
Vehículos	18,000	-	-	-	20,300	-	(2,300)	-	-
Total	333,865	-	14,654	-	283,013	95,678	(70,172)	25,347	300,019
DEPRECIACIÓN ACUMULADA y DETERIORO									
Equipos de Computación	(5,717)	(5,717)	-	-	(5,717)	-	-	-	(7,965)
Muebles y Enseres	(51,625)	(25,353)	-	-	(51,625)	-	-	-	(77,386)
Equipo de Mantenimiento y Seguridad									(85)
Equipo de Oficina									(612)
Maquinaria y Equipo									(100)
Total	(57,342)	(31,070)	-	-	(57,342)	-	-	-	(86,147)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	276,524	(31,070)	14,654	-	225,672	95,678	(70,172)	25,347	213,872

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con instituciones financieras se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Banco de Machala	7,771	9,271
Ban Ecuador	13,000	20,000
	<u>20,771</u>	<u>29,271</u>

9. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

Las obligaciones por pagar empleados se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Sueldos por pagar	37,500	18,048
Décimo Tercer Sueldo	1,184	242
Décimo Cuarto Sueldo	1,057	229
Vacaciones por pagar	5,661	2,823
Liquidaciones de haberes por pagar	(440)	638
Otros	(403)	-
	<u>44,559</u>	<u>21,980</u>

10. OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

Las obligaciones con el seguro social se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Aportes Personales	7,339	2,846
Aportes Patronales	8,730	3,659
Préstamos	1,365	1,816
Fondo de Reserva	4,035	1,556
	<u>21,469</u>	<u>9,877</u>

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

11. OBLIGACIONES CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Impuesto al Valor Agregado	12,420	4,537
IVA - Retenciones	542	52
IR - Retenciones	5,096	3,186
	<u>18,058</u>	<u>7,775</u>

12. PATRIMONIO

La composición del Patrimonio es como sigue:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Capital Social	1,000	1,000
Resultados Acumulados	2,415	78,647
Superávit de Revaluación Acumulado - Propiedades, Planta y Equipo	22,443	25,347
Pérdida del Ejercicio	(158,403)	(76,233)
Total Patrimonio	<u>(132,545)</u>	<u>28,760</u>

13. INGRESOS POR VENTAS PATIO COMIDAS

Los ingresos por ventas patio comidas se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u> USD	<u>2016</u> USD
Ventas Mitad del Mundo	149,082	173,538
Ventas Manta	134,261	234,306
Ventas San Luis	10,743	136,937
Ventas Portoviejo	85,082	132,188
Ventas Shyris - Santo Domingo	50,527	121,207
Total Locales	<u>429,695</u>	<u>798,176</u>
Servicios Administrativos - Relacionadas	1,569	-
	<u>431,264</u>	<u>798,176</u>

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

En los años terminados al 31 de diciembre los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Sueldos Oficina	17,420	20,425
Bonificación Oficina	12,189	13,364
Décimo Tercero Oficina	942	1,117
Décimo Cuarto Oficina	828	839
Fondos de reserva	5,600	2,396
Movilización y Transporte Oficina	305	4,620
Alimentación Oficina	1,949	3,538
Arriendo Oficina	7,200	7,200
Útiles de Oficina	782	813
Teléfono Oficina	1,600	1,352
Internet Oficina	472	265
Honorarios Profesionales	15,524	7,049
Mantenimiento Oficina	1,269	4,363
Servicios Ocasionales		2,226
Depreciación Propiedad , Planta y Equipo		31,861
Impuestos y Contribuciones		600
Otros Gastos	23,256	12,059
	<u>89,336</u>	<u>114,085</u>

15. GASTOS FINANCIEROS

En los años terminados al 31 de diciembre los gastos financieros se componen de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Gastos Bancarios	1,651	7,022
Intereses Financieros	-	13,494
	<u>1,651</u>	<u>20,516</u>

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Para los años terminados el 31 de diciembre los otros ingresos (egresos) incluyen los siguientes conceptos:

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Otros Ingresos		
Indemnizaciones de Seguro	-	48,637
Intereses ganados	-	1,560
Utilidad en Venta de Activo Fijo	1,964	-
Otros ingresos	14,232	-
	<u>16,196</u>	<u>50,197</u>
Otros Egresos		
Deterioro de Activos Fijos	-	(70,172)
Perdida en Venta de Activo Fijo	(82)	(1,208)
	<u>(82)</u>	<u>(71,380)</u>
Otros ingresos (egresos), neto	<u>16,114</u>	<u>(21,183)</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

Dicha determinación fue como sigue:



CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

<u>Descripción</u>	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(161,132)	(56,519)
(-) Participación a los Trabajadores	-	-
Utilidad Antes de IR	(161,132)	(56,519)
(+) Gastos No Deducibles	11,343	95,943
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-	(48,637)
(+) Depreciación porción revaluada	-	-
Utilidad Gravable	(149,789)	(9,213)
Impuesto a la Renta Causado	-	8,039
Anticipo Calculado	6,362	-
Impuesto a la Renta Corriente cargado a resultados, anticipo pagado	732	8,039

La Compañía está exenta de pagar el anticipo mínimo debido a que tiene menos de cinco (5) años de operación.

18. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

En los años terminados al 31 de diciembre las transacciones con relacionadas se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u> <u>USD</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	506	
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Relacionados	23,916	
Cuentas por Cobrar VIP Corporation		13,256
	<u>24,422</u>	<u>13,256</u>
	 <u>2017</u> <u>USD</u>	 <u>2017</u> <u>USD</u>
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Relacionados L.	50,374	
Cuentas por Pagar Romina Castro		16,533
	<u>50,374</u>	<u>16,533</u>

CEROGUESCORP CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

19. COSTOS DE VENTA

Un detalle de los costos de venta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Costos de ventas	517,523	698,911

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de septiembre del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


CARLOS ALBERTO BRIONES
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
CEROGUESCORP CIA. LTDA


KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA
RUC 1792661552001
CONTADOR