CEROGUESCORP CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVOS **ACTIVO CORRIENTE**	**2018**	**2017**
Caja chica	150,00	-
Caja general	1.765,05	-
Fondos de caja	300,00	-
Bancos	19.104,50	-
Tarjetas de Crédito	9.633,26	-
Otras Cuentas por Cobrar	92.826,04	94.176,30
Documentos por Cobrar	28.214,67	23.915,53
Inventarios	39.708,47	-
Crédito Tributario Iva		319,92
Crédito Tributario Renta	6.705,83	8.127,55
Otros activos corrientes	255,32	255,32
Total Activos Corrientes	**198.663,14**	**126.794,62**
ACTIVOS FIJOS		
Maquinaria y equipo	7.110,00	-
Muebles y Enseres	348.998,25	-
Equipo de Computación	6.149,13	-
(-) Depreciación Acumulada	- 82.419,78	-
(-) Deterioro Acumulado	- 65.966,24	-
Diferencia Temporaria	14.530,61	-
Total Activos No Corrientes	**228.401,97**	-
TOTAL	**427.065,11**	**126.794,62**

CARLOS ~~ALBERTO~~ BRIONES

GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL

CEROGUESCORP CIA LTDA

CEROGUESCORP CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PASIVOS Y PASTRIMONIO **PASIVOS CORRIENTES**	**2018**	**2017**
Cuentas por Pagar	291.083,06	110.475,93
Obligaciones Bancarias	20.771,40	8.034,49
Retenciones en la Fuente	5.095,82	-
Retenciones Iva	542,28	-
Iva por Pagar	12.420,09	-
Sueldos por Pagar	37.499,72	11.755,05
Beneficios Sociales	7.901,98	-
Liquidaciones por Pagar	842,45	-
Aportes por Pagar	16.069,05	22.848,47
Préstamos Quirografarios	1.364,84	1.620,29
Fondos de Reserva	4.034,96	4.901,78
Pasivos Diferidos	22.745,01	-
Total Pasivos Corrientes	**558.879,69**	**169.277,01**
PATRIMONIO		
Capital	1.000,00	1.000,00
Utilidad Ejercicios Anteriores	85.788,69	85.788,69
Pérdidas Ejercicios Anteriores	-83.374,85	- 241.778,98
Otros	-	155.000,00
Superávit Revaluación	22.442,59	22.442,59
Perdida del Ejercicio	-157.671,01	- 64.934,69
Total Patrimonio	**-131.814,58**	**-42.482,39**
TOTAL	**427.065,11**	**126.794,62**

CARLOS ALBERTO BRIONES
GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL
CEROGUESCORP CIA LTDA

CEROGUESCORP CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ESTADO DE RESULTADOS Y
OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	2018	2017
INGRESOS		
Ingresos por Ventas	168.505,83	431.264,00
TOTAL INGRESOS	**168.505,83**	**431.264,00**
COSTOS DE VENTAS	**56.616,50**	**517.523,00**
MARGEN BRUTO	**86.452,31**	**-86.259,00**
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración	149.950,04	89.336,00
Gastos Financieros	1.436,96	1.651,00
Gastos No deducibles	-724,66	-
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	**150.662,34**	**90.987,00**
Otros Ingresos (Egresos)	29.835,81	16.114,00
Impuestos diferidos	-	3.460,00
Impuesto a la Renta	-	732,00
PERDIDA NETA DEL AÑO	**64.934,69**	**158.404,00**

CARLOS ALBERTO BRIONES

GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL

CEROGUESCORP CIA LTDA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	OTROS	SUPERAVIT REVALUACION	(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018 PERÍODO	1.000,00	85.788,69	-241.778,98	155.000,00	22.442,59	-64.934,69	-42.482,39
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017 PERÍODO	1.000,00	85.788,69	-83.374,85	0,00	22.442,59	-157.671,01	-131.814,58

CARLOS ALBERTO BRIONES

GERENTE GENERAL Y REPRESENTANTE LEGAL

CEROGUESCORP CIA LTDA

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 entro en operación en el mes octubre del 2012. Dentro de sus principales negocios mantiene el manejo y administración de varios locales franquiciados de la cadena de comida rápida SUBWAY.

Al igual que el ejercicio 2017, con la finalidad de aplicar las políticas de la empresa, durante el año 2018, CEROGUESCORP CIA.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 2017, 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 CIA. LTDA., y durante el año 2018 no pudo recuperarse por lo que tuvo que cerrar tres (5) de sus cinco (5) locales, los que genero pérdidas para la compañía en cuanto a las inversiones realizadas para poner en marcha dicho 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 ingles).

2.2 Moneda funcional y de presentación

La compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, 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.

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 liquidas, 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 de 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 periodo de crédito promedio sobre la facturación de servicios prestados a sus clientes es de (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 periodo 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 periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros

Las pérdidas por el 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 perdida 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 entrara 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 perdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

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 transfiere 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 a 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 en 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, plasta y equipo comprende su precio de adquisición mas 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 prestamos 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 periodo en 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 periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

o

Venta de Propiedades, Planta y Equipo

La utilidad o perdida 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 subsiguientes 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 perdida 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 perdida 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 gesto en el periodo en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido parra 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 encargados a resultados en el periodo 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 periodo 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 periodo 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 perdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la perdida 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.

2.10 Prestamos u 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 periodo 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 periodo 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 periodo.

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.

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 los 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 decima 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 empleados 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 periodo.

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.

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 periodo en que se producen.

b) Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente estable 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 periodo, 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 considero 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 2017, la Compañía registro contablemente USD 25,347 como superávit por reevaluación.

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: 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:

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 periodo en el que se conoce.

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 los 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

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 evaluación 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 perdida financiera para la Compañía.
La Compaña 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:

	2018	2017
Caja chica	150,00	-
Caja general	1.765,05	-
Fondos de caja	300,00	-
Bancos	19.104,50	-
Tarjetas de Crédito	9.633,26	-

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2018	2017
Otras Cuentas por Cobrar	92.826,04	94.176,30
Documentos por Cobrar	28.214,67	23.915,53
Otros activos corrientes	255,32	255,32

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS 31/12/2017	DEPRECIACION ACUMULADA 31/12/2018	SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS 31/12/2018
ACTIVOS FIJOS			
Equipo de Computación	16.388,00	-	-
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	734,00	-	-
Equipo de Oficina	5.504,00	-	-
Maquinaria y Equipo	872,00		-
Muebles y Enseres	276.521,00	-	-
			-
TOTAL	**300.019,00**	-	-
DEPRECIACION ACUMULADA			
Equipo de Computación	-7.965,00		
Equipo de Mantenimiento y Seguridad	-77.386,00	-	-
Equipo de Oficina	-85,00		
Maquinaria y Equipo	-612,00	-	-
Muebles y Enseres	-100,00		
TOTAL	**-86.148,00**	-	-
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**213.871,00**	-	-

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2018	2017
Banco de Machala	7.771,40	7.771,40
Ban Ecuador	13.000,00	13.000,00

9. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

	2018	2017
Sueldos por Pagar	10.079,76	37.499,72
Décimo Tercer sueldo	832,58	1.184,00
Décimo Cuarto sueldo	842,71	1.057,00
	11.755,05	**39.740,72**

10. OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

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

	2018	2017
Planillas de Aportes	22.848,47	16.069,00
Préstamos	1.620,29	1.365,00
Fondos de Reserva	4.901,78	4.035,00
	29.370,54	**21.469,00**

11. CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

	2018	2017
IVA - Retenciones	8.096,85	542,00
Impuesto al Valor Agregado	-	12.420,00
IR - Retenciones	2.153,92	5.096,00
	10.250,77	**18.058,00**

12. PATRIMONIO

La composición del Patrimonio es como sigue:

	2018	2017
Capital	1.000,00	1.000,00
Utilidad Ejercicios Anteriores	85.788,69	85.788,69
Pérdidas Ejercicios Anteriores	-83.374,85	-241.778,98
Otros	-	155.000,00
Superávit Revaluación	22.442,59	22.442,59
Perdida del Ejercicio	-157.671,01	-64.934,69
Total Patrimonio	**-131.814,58**	**-42.482,39**

13. INGRESOS POR VENTAS PATIO COMIDAS

	2018	2017
Ventas Mitad del Mundo	138.670,02	173.538,00
Ventas Manta		234.306,00
Ventas San Luis	-	136.937,00
Ventas Portoviejo	-	132.188,00
Ventas Shyris - Santo Domingo	-	121.207,00
	138.670,02	**798.176,00**

14. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	2018	2017
Sueldos	30.285,10	17.420,00
Bonificación oficina	-	12.189,00
Décimo tercer sueldo		942,00
Décimo cuarto sueldo		828,00
Beneficios Sociales	4.275,66	-
Aporte Patronal	3.679,64	-
Fondos de Reserva	2.286,07	5.600,00
Movilización y Transporte		305,00
Honorarios	8.149,52	15.524,00
Arriendos	25.361,77	7.200,00
Útiles de oficina	-	782,00
Suministros y Materiales	2.635,44	1.949,00
Mantenimiento	8.736,95	1.269,00
Regalías	7.365,12	-
Servicios Básicos	13.905,36	2.072,00
Pago por otros servicios	30.044,98	23.256,00
Pago por otros bienes	13.224,43	-
	149.950,04	**89.336,00**

15. GASTOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
Gastos Financieros	1.436,96	1.651,00

16. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

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

	2018	2017
Otros Ingresos		
Utilidad en venta de activos fijos		1.964,00
Otros Ingresos	29.835,81	14.232,00
	29.835,81	**16.196,00**
Otros Egresos		
Pérdida en Venta de Activos Fijos	-	-82,00
	-	**-82,00**
Otros ingresos (egresos), neto	**29.835,81**	**16.114,00**

17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 en 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:

Descripción:	**2018**	**2017**
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	-64.934,69	-161.132,00
(-) Participación Trabajadores	-	-
Pérdida del Ejercicio	**-65.659,35**	**-161.132,00**
(+) Gastos no Deducibles	724,66	11.343,00
Perdida	**-64.934,69**	**-149.789,00**
Impuesto a la Renta causado	-	-
Anticipo Calculado	-	**6.362,00**
Impuesto a la Renta Corriente cargado a resultados, anticipo pagado	-	-

18. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

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

	2018	**2017**
Otras Cuentas por cobrar Relacionada Locales	-	506,00
Cuentas y Documentos por Cobrar	23.915,53	23.915,53
	23.915,53	**24.421,53**
Cuentas y Documentos por Pagar	100.225,16	50.374,00
	100.225,16	**50.374,00**

19. COSTOS DE VENTA

Un detalle de los costos de venta es como sigue:

	2018	2017
Costos de Ventas	86.452,31	517.523,00

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros 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 2018, 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

MONICA BARAHONA CH.
CONTADOR