

MACROFOOD CIA. LTDA.

Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2017

junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados y otros resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	MACROFOOD CIA. LTDA.
NIIIF para las Pymes	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado

Informe de los auditores independientes

A los Socios de MACROFOOD CIA. LTDA

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MACROFOOD CIA. LTDA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados del ejercicio y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los dos primeros párrafos de la sección Fundamento de opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MACROFOOD CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión con salvedades

No recibimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación de la aseguradora con la que trabaja la Compañía. No nos fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría para satisfacer los requisitos de existencia de otras obligaciones, directas e indirectas y/o garantías diferentes a las que se mantienen en los registros contables de la Compañía, ni concluir sobre la adecuada cobertura de riesgos asegurables de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía presenta una cuenta por cobrar a una parte relacionada por US\$ 785 miles (ver Nota 5 a los estados financieros adjuntos); debido a que no se ha establecido una fecha de vencimiento de esta transacción, no nos ha sido práctico extender nuestros procedimientos de auditoría con la finalidad de determinar si esta cuenta se encuentra registrada al costo amortizado.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en

error.

los socios.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional. Información adicional comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, que no incluye el juego completo de estados financieros ni el correspondiente informe de auditoría. Se espera que este informe anual de los administradores esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

informe de auditoría.

del análisis comparativo.

Otra cuestión

proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante

Informe de los auditores independientes (Continuación)

relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Abadhel C.A. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Abril, 25 de 2018.

Edison Guzmán Gómez
Licencia 17-3410

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Referencia
a Notas
...31 de diciembre de...
2016 2017

ACTIVOS

Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18,682
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	877,178
Inventarios	6	4,927
Activos por impuestos corrientes	7	7,702
Total del activo corriente		908,488
Total activo		908,488

PASIVOS

Pasivos corrientes		
Acreedores comerciales y otros por pagar	8	1,194
Pasivos por impuestos corrientes	7	392
Pasivos acumulados	9	8,270
Otros pasivos corrientes	10	36,189
Total del pasivo corriente		46,046
Pasivos no corrientes		144,727

Obligaciones por beneficios definidos	11	4,901
Total del pasivo no corriente		4,901
Total pasivo		50,947
PATRIMONIO (según estado adjunto)		857,542
Total pasivo y patrimonio		908,488

1,005,111

St. Laurent Sass
Gerente General

Maribel Bauista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Referencia
a Notas
..31 de Diciembre de..
2017
2016

INGRESOS				
Servicios prestados	13	108,879	413,734	
Costo de los servicios	14	(91,805)	(245,438)	
Utilidad bruta		17,073	168,296	
GASTOS				
Gastos operacionales	15	(16,052)	(103,633)	
Utilidad en operación		1,021	64,663	
Otros ingresos (gastos), neto		(200)	(62)	
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		821	64,601	
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	(430)	(15,248)	
Utilidad neta del ejercicio		392	49,352	
Otro resultado integral				
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:				
Ganancia (pérdida) actuariales de beneficios definidos		118	30	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		510	49,382	

St. Laurent Sass
Gerente General

Maribel Bautista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

MACROFOOD CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

	Resultados acumulados					
	Capital Social	Reserva Legal	Efectos de aplicación por primera vez de las NIIF	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total del Patrimonio
Saldo al 01 de enero del 2016	10,000	-	(495)	-	798,145	807,650
Beneficios definidos	-	-	-	30	-	30
Resultado del año	-	-	-	-	49,352	49,352
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10,000	-	(495)	30	847,497	857,032
Reserva Legal	-	2,000	-	-	(2,000)	-
Beneficios definidos	-	-	-	118	-	118
Resultado del año	-	-	-	-	392	392
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	2,000	(495)	148	845,889	857,542


St. Laurent Sass
Gerente General


Maribel Bautista
Contradora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Referencia
a Notas
2017
2016
..31 de Diciembre del.

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes
Efectivo pagado a proveedores
Pagos a, y por cuenta, de los empleados
Ingresos, egresos financieros, netos
Pagos por impuestos
Efectivo provisto por las actividades
de operación

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Partes relacionadas
Activos fijos
Efectivo neto (usado) provisto en
actividades de inversión

(Disminución) aumento del efectivo
y sus equivalentes
Efectivo y equivalentes al inicio del año
Efectivo y equivalentes al final del año

4

77.338	485.385
(96.646)	(144.056)
(93.307)	(172.798)
(200)	(62)
(16.450)	(57.262)
(129.265)	111.207
(759.734)	-
-	-
(759.734)	-
(888.999)	111.207
907.681	796.474
18.682	907.681

St. Laurent Sass
Gerente General

Maribel Bautista
Contadora

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En US\$ dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones

Referenci
a
a Notas
31 de Diciembre del.
2017
2016

Resultado integral del año			
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Participación de Trabajadores en las utilidades	10	145	11.400
Impuesto a la renta, corriente y diferido	8	(430)	15.248
Provisión, (reverso) cuentas incobrables	5	1.285	-
Depreciaciones de activos fijos	7	-	3.033
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	12	1.156	(6.254)
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	12	474	(1.094)
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(32.825)	71.650
Inventarios		(118)	658
Activos y pasivos por impuestos corrientes		(8.742)	(42.237)
Acreedores comerciales		(80.864)	60.657
Pasivos acumulados		(9.263)	(50.221)
Otros pasivos corrientes		(592)	(1.015)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(129.265)	111.207

Gerente General
Sr. Laurent Sass

Contadora
Maribel Baustista

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 8 de diciembre de 2004 en Quito bajo la denominación Macrofood Compañía Limitada, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de enero de 2005. La Junta General de Socios, de 31 de octubre de 2006, resolvió un aumento de capital de US\$ 8,000, hasta alcanzar los US\$10,000 y reformó su objeto social. Estas reformas se inscribieron en el registro mercantil el 2 de abril de 2007.

Su domicilio principal está registrado en el Sector de Llano Grande-Quito en el pasaje Andina S/N y García Moreno.

1.2. Operaciones

El objeto social reformado corresponde exclusivamente a la realización de actividades de tercerización de servicios complementarios para la prestación de servicios de alimentación a bordo de aeronaves, barcos, vehículos, automotores, trenes y comedores; mantenimiento de equipos de cocina, mantenimiento de instalaciones.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene los siguientes contratos vigentes para la prestación de sus servicios:

<i>Cliente</i>	<i>Contrato</i>	<i>No.</i>	<i>Valor</i>	<i>Fecha</i>	<i>Plazo</i>	<i>Fecha terminación</i>
EP PETROECUADOR	TGR	2013138	\$ 2,728,291.68	01-feb-2013	3 años	PLAZO EXTENDIDO
LABORATORIOS GUGONZA	No aplica	\$ 3.10 por almuerzo	08-mar-2017	1 año	VIGENTE	

Respecto del contrato EP PETROECUADOR el plazo de 3 años se extendió, por lo que al 31 de diciembre la compañía tiene un valor por cobrar de US\$ 85,000.

De acuerdo con lo estipulado en los convenios, la Compañía mantiene pólizas de fiel cumplimiento de contrato y/o de buen uso del anticipo, como se muestra a continuación:

Cliente

Póliza

EP. Petroecuator Contrato 239670 Fiel cumplimiento del contrato

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el total del personal de la Compañía alcanza 5 y 3 empleados, respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos campamentos de los clientes y área administrativa.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento y bases de preparación-

Los estados financieros de Macrofood Cia. Ltda., han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La preparación de los presentes estados financieros 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.3. Activos Financieros -

Macrofood clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, mantenidos hasta su vencimiento, activos financieros (básicamente cuentas comerciales y otras por cobrar, depósitos a plazo). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.4. Cuentas comerciales y otras por cobrar -

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito en algunos casos), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses 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 la venta de servicios es de 180 días. Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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

2.5. Inventarios

Son presentados al menor entre el costo de adquisición o valor neto de realización que se aproxima al costo de reposición.

2.6. Acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar –

Las cuentas con acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.7. Impuesto a la renta –

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El Decreto Ejecutivo 210 (Primer Suplemento R. O. 135 de 7 de diciembre de 2017), rebajó un porcentaje del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades. Cuando las ventas anuales de contribuyente fueron: i) iguales o menores a US\$ 500.000,00 el 100% de rebaja; ii) cuando esas ventas fueron entre US\$ 500.000,01 y hasta

US\$ 1.000.000,00 el 60% de rebaja; y, iii) cuando esas ventas fueron de US\$ 1.000.000,01 o más el 40% de rebaja.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

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. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la recesión de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

iii. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.8. Provisiones -

Las 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 que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9. Beneficios a empleados -

i. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el período en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.10. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios

específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Venta de servicios de alimentación

Estos ingresos se reconocen con base en su devengamiento y luego de que el representante del cliente (administrador del contrato) apruebe las facturas correspondientes.

ii. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "ingresos financieros" en el estado de resultados integrales.

2.11. 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 más cercano en el que se conocen.

2.12. Costes por intereses –

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.13. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su

obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.15. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos de Macrofood Cia. Ltda. se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.16. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo periodo financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.2 Activos Financieros.- Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

3.4 El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

..31 de Diciembre del..

2017	2016
18,682	907,681
18,682	907,681

Bancos

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Clientes	91,223	62,555
Partes relacionadas	785,000	25,000
Otras cuentas por cobrar	955	1,221
Provisión para cuentas incobrables	-	(2,872)
	<u>877,178</u>	<u>85,903</u>

(1) Ver Nota 17.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Saldo inicial	2,872	2,872
Casigo cuentas incobrables	(1,588)	
Reverso provisión en exceso	(1,285)	
Saldo final	<u>-</u>	<u>2,872</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Inventarios de materia prima servicio de alimentación	4,927	4,809
	<u>4,927</u>	<u>4,809</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

...31 de diciembre de...

	2017	2016
Activos por impuestos corrientes	7,702	6,718
Crédito fiscal IVA	7,702	6,718

...31 de diciembre de...

	2017	2016
Pasivos por impuestos corrientes	196	7,132
Impuesto a la renta	154	1,448
Retenciones fuente	42	-
Retenciones IVA	392	8,580

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

...31 de Diciembre del.

	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	430	15,248
Total gasto de impuestos	430	15,248

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(Ver página siguiente)

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	966	76,001
15% Participación trabajadores	(145)	(11,400)
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta		(6,254)
Gastos no deducibles y participación trabajadores atribuible a		
ingresos exentos no objeto de impuesto a la renta	1,131	10,963
Base imponible	1,952	69,310
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	430	15,248

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del R. O. 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones naturales cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley. Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la décimotercera y décimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Bancarrata

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de EUA debe utilizar el sistema financiero.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerarse al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

NOTA 8 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del..

Proveedores	2017	2016
1,194	1,194	82,058
82,058	1,194	82,058

NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

Participación de trabajadores en las utilidades	Beneficios sociales	2017	2016
145	8,125	8,270	17,308
11,400	5,908	11,400	17,308

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

..31 de Diciembre del..

Saldo inicial	2017	2016
11,400	11,400	32,503
145	145	11,400
Provisión del año	145	11,400
Pagos efectuados	(11,400)	(32,503)
Saldo final	145	11,400

NOTA 10 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Seguridad social	1,079	884
Anticipo de clientes	-	1,673
Otros acreedores	35,110	34,225
	<u>36,189</u>	<u>36,781</u>

(1) Corresponden a saldos iniciales por concepto de descuentos al personal

NOTA 11 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Jubilación patronal	2,856	1,781
Bonificación por desahucio	<u>2,045</u>	<u>1,572</u>
	<u>4,901</u>	<u>3,352</u>

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

(Ver página siguiente)

...31 de diciembre del...

Saldo inicial	1,781	8,034
Costo de los servicios del periodo corriente	1,039	529
Costos por intereses	117	71
Beneficios reversados	-	(6,802)
Otro resultado integral	(81)	(52)
Saldo final	2,856	1,781

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

...31 de diciembre del...

Saldo inicial	1,572	2,666
Costo de los servicios del periodo corriente	427	328
Costos por intereses	83	62
Beneficios reversados	-	(1,454)
Otro resultado integral	(37)	(30)
Saldo final	2,045	1,572

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

...31 de diciembre del...		
2016	2015	
Tasa(s) de descuento	8.34	%
Tasa(s) esperada del decremento (incremento) salarial	3.97	%

Considerando el Oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS-INMV-2017-00060421-OC de 28 de diciembre de 2017) la Compañía aplicó una tasa de descuento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en Ecuador, para el reconocimiento de las provisiones por beneficios a empleados.

NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

...31 de diciembre del.

Activos financieros		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	(1)	18,682
Cuentas comerciales por cobrar	(2)	877,178
		907,681
		85,903
		993,584
Pasivos financieros		
Costo amortizado:		
Acreedores comerciales	(3)	1,194
		1,194
		82,058
		82,058

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

(1) Ver Nota 4
(2) Ver Nota 5
(3) Ver Nota 9

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 13 - SERVICIOS PRESTADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

..31 de diciembre del..
2017
2016

<i>Servicios prestados</i>		
Alimentación	20,879	269,150
Uso de comedor y suministros	-	12,091
Reajuste de precios	-	56,853
Provisión derechos de cobro	(1) 88,000	-
Servicios de limpieza de instalaciones	-	75,641
	<u>108,879</u>	<u>413,734</u>

1) En el 2017 corresponde a: provisión de ingresos del cliente pendientes de facturar.

NOTA 14 - COSTO DE LOS SERVICIOS

Un detalle de los costos, fue como sigue:

..31 de diciembre del..
2017
2016

<i>Costo de los servicios</i>		
Costo de materia prima	11,180	63,608
Remuneraciones	56,649	106,285
Beneficios definidos	1,467	1,537
Otros gastos del personal	21,099	54,130
Suministros y materiales	-	7,107
Mantenimiento y reparaciones	210	678
Arriendos	1,200	5,793
Combustible	-	5,716
Movilización	-	583
	<u>91,805</u>	<u>245,438</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 15 - DETALLE DE GASTOS OPERACIONALES
 POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

..31 de diciembre del..

	2017	2016
Gastos Operacionales:		
Gastos financieros	31	227
No deducibles	56	4,069
Provisión Incobrables	1,285	-
Impuestos	-	385
Depreciación y amortización	-	3,033
Servicios prestados	6,056	5,088
Contribuciones y tasas	6,849	14,639
Otros (1)	1,775	76,193
	<u>16,052</u>	<u>103,633</u>

1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluyen: Fumigación, desratización y servicios administrativos y logísticos.

NOTA 16 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES
 RELACIONADAS

Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del periodo no están garantizados y son líquidos en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre de 2016, Macrofood no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

Personal clave de la Dirección

Personal clave de la Dirección son aquellas personas que tiene autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del Directorio.

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas y/o Socios comunes, socios y funcionarios.

Un detalle, a continuación:

..31 de diciembre del..
2017 2016

Compañías relacionadas
Saldos

	<i>Transacciones</i>	
	2017	2016
Préstamos	785,000	25,000
Ventas	-	2,041
Compras	12,380	144,591

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

..31 de diciembre del..
2017 2016

	2017	2016
Beneficios a corto plazo	53,180	53,176
Beneficios a largo plazo	787	686
	<u>53,967</u>	<u>53,862</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 17 - PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social está representado por 10,000 participaciones, cada una tiene un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen es como sigue:

...31 de diciembre del...

Utilidades retenidas - distribuidas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF
845,889	(495)
847,497	(495)
2017	2016
845,394	847,002

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, de haber, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 18 - CONTINGENCIAS

La Gerencia informa que al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 19 - HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de abril del 2018) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de abril de 2018 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.