

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dolares)

Referencia
a Notas
...31 de diciembre de...

ACTIVOS		2018		2017	
Activo Corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	17,450	18,682		
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	859,787	877,178		
Inventarios	6	4,701	4,927		
Activos por impuestos corrientes	7	9,593	7,702		
Total del activo corriente		891,530	908,488		
Activo no corriente					
Impuestos diferidos	7	405	-		
Total del activo no corriente		405	-		
Total activo		891,934	908,488		
PASIVOS					
Pasivos corrientes					
Acreedores comerciales y otros por pagar	8	4,002	1,194		
Pasivos por impuestos corrientes	7	239	392		
Pasivos acumulados	9	11,158	8,270		
Otros pasivos corrientes	10	10,710	36,189		
Total del pasivo corriente		26,110	46,046		
Pasivos no corrientes					
Obligaciones por beneficios definidos	11	6,520	4,901		
Total del pasivo no corriente		6,520	4,901		
Total pasivo		32,629	50,947		
PATRIMONIO (según estado adjunto)	16	859,305	857,542		
Total pasivo y patrimonio		891,934	908,488		

Sr. Laurent Sass
Gerente General

Mariabel Bautista
Contradora

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 2018
(En US\$ dólares)

Referencia ..31 de Diciembre de..
a Notas 2018 2017

INGRESOS				
Servicios prestados	12	127,480	(50,189)	(29,066)
Costo de los servicios	13			
Utilidad bruta		77,291		79,813
GASTOS				
Gastos operacionales	14	(74,715)		(78,791)
Utilidad en operación		2,576		1,021
Otros ingresos (gastos), neto		(262)		(200)
Utilidad antes de impuesto a la renta corriente y diferido		2,314		821
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	(462)		(430)
Utilidad neta del ejercicio		1,853		392
Otro resultado integral				
Partidas que no se reclasifican al resultado del periodo:				
Ganancia (pérdida) actuariales de beneficios definidos		(89)		118
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		1,763		510

St. Laurent Sass
Gerente General

Mabbel Bautista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(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 1 de enero del 2017	10,000	-	(495)	30	847,497
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Beneficios definidos	-	-	-	118	118
Resultado del año	-	-	-	392	392
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,000	2,000	(495)	148	845,889
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Beneficios definidos	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	1,853	1,853
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10,000	2,000	(495)	58	847,742
Reserva Legal	-	-	-	-	-
Beneficios definidos	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10,000	2,000	(495)	58	859,305

Gerente General
St. Laurent Sass

Contadora
Mandel Bausta

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

Referencia ..31 de Diciembre del.
a Notas 2018 2017

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	144,870	(682,396)
Efectivo pagado a proveedores	(43,362)	(96,646)
Pagos a, y por cuenta, de los empleados	(97,472)	(93,307)
Ingresos, egresos financieros, netos	(262)	(200)
Pagos por impuestos	(5,007)	(16,450)
Efectivo provisto por las actividades de operación	(1,232)	(888,999)

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

4

17,450	18,682
18,682	907,681

Gerente General
Sr. Laurent Sass

Contadora
Marilyn Baustista

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

MACROFOOD CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

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

Referencia ..31 de Diciembre del..
a Notas 2018
2017

Resultado integral del año 1,763 510

Partidas que no representan movimiento de efectivo

Participación de Trabajadores en las utilidades	9	408	145
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	462	(430)
Provisión, (reverso) cuentas incobrables	5	-	1,285
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	11	986	1,156
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	11	544	474
Ganancias o pérdidas actuariales		89	-

Cambios netos en activos y pasivos operativos

Cuentas comerciales y otras por cobrar	17,391	(792,559)
Inventarios	226	(118)
Activos y pasivos por impuestos corrientes	(1,891)	(8,742)
Impuestos diferidos	(405)	-
Acreedores comerciales	2,808	(80,864)
Pasivos por impuestos corrientes	(614)	-
Pasivos acumulados	2,480	(9,263)
Otros pasivos corrientes	(25,479)	(592)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1,232)	(888,999)

Sr. Laurent Sass
Gerente General

Mandel Baustista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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 2018 y 2017, el total del personal de la Compañía alcanza 5 empleados, respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos campamentos de los clientes y área administrativa.

Al 31 de diciembre del 2018, 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</i> <i>terminación</i>
LABORATORIOS GUGONZA	No aplica	\$ 3.10 por almuerzo	08-mar-17	1 año	VIGENTE
TRANSEJE	No aplica	\$ 3.40 por almuerzo precio referencial	01-jul-18	Indefinido	VIGENTE
EP PETROECUADOR	TGR 2013138	\$ 2,728,292	01-feb-13	3 años	26-may-16

Respecto del contrato EP PETROECUADOR si bien el plazo venció, aún no está liquidado por lo que al 31 de diciembre de 2018 la Compañía tiene un valor por cobrar de US\$ 109,000.

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:

<i>Cliente</i>	<i>Póliza</i>
EP. Petroecuator	Contrato 239670 Fiel cumplimiento del contrato

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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), vigente al 31 de diciembre de 2018.

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 podrán 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 existen, 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 impositivos 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

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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 podrá 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 reestimación 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 periodo 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) aprueba 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.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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, contemplaban 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 requieren la entrega del activo durante un período 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.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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 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 transfiere 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.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente 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 informe 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 notas son parte integrante de los Estados Financieros

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período 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 basado 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 período 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:

	2018	2017
Bancos	17,450	18,682
	17,450	18,682

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
Clientes	98,902	91,223
Partes relacionadas (1)	760,000	785,000
Otras cuentas por cobrar	885	955
	<u>859,787</u>	<u>877,178</u>

..31 de Diciembre del.

(1) Corresponde a un préstamo con una relaciónada, con un plazo de tres años a un interés anual del 6.75%, Ver Nota 15.

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

Saldo inicial	-	2,872
Costo de cuentas incobrables	-	(1,588)
Reverso provisión en exceso	-	(1,285)
Saldo final	-	-

..31 de Diciembre del.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del.

Inventarios de materia prima	4,701	4,927
servicio de alimentación	<u>4,701</u>	<u>4,927</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS

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

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

...31 de diciembre de...
2018
2017

<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito fiscal RENTA	932	
Crédito fiscal IVA	8,660	7,702
	<u>9,593</u>	<u>7,702</u>

...31 de diciembre de...
2018
2017

<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta	-	196
Retenciones fuente	239	154
Retenciones IVA	-	42
	<u>239</u>	<u>392</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

..31 de Diciembre del..
2018
2017

Gasto del impuesto corriente	866	430
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(405)	-
Total gasto de impuestos	462	430

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

(Ver página siguiente)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,723	966
15% Participación trabajadores	(408)	(145)
Gastos no deducibles y participación trabajadores atribuible a ingresos exentos no objeto de impuesto a la renta	1,623	1,131
Base imponible	3,938	1,952
Impuesto a la renta causado	866	430
Impuesto diferido	(405)	-
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	462	430

Saldo del impuesto diferido

Un resumen del impuesto diferido es como sigue:

..31 de Diciembre del..
2018
2017

<i>Impuestos diferidos</i>	405	405
Activo por impuestos diferidos	-	-

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
----------------------------	--------------------------	-----------------------

Año 2018

<i>Diferencias temporarias</i>	-	-	-
Impuesto diferido por Jubilación Patronal	-	262	262
Impuesto diferido por desahucio	-	143	143
Total	-	405	405

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Periodos 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 Suplemento del Registro Oficial 309 - 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica Para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; los principales aspectos cubiertos por esta Ley son:

1. Hasta mediados de diciembre de 2018, permitió la remisión de intereses y multas por mora en el pago de deudas con entidades del estado: Servicio de Rentas Internas; Aduanas; Seguridad Social; Gobiernos Autónomos Descentralizados; Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y para crédito educativo financiado por el estado,
2. Exoneraciones de Impuesto a la Renta por Nuevas Inversiones en "Sectores Priorizados" e "Industrias Básicas" cumpliendo ciertas condiciones de ubicación geográfica y oportunidad de la inversión.
3. Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), en pagos por importaciones y pagos de dividendos, para nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión. Exoneración parcial por reinversión de utilidades.
4. Reducción de la tarifa de Impuesto a la Renta por reinversión de utilidades en programas prioritarios de deporte, cultura, ciencia, tecnología e innovación, aprobados por SENPESCYT.
5. Establecimiento de Impuesto a la Renta Único con tarifa progresiva, para la utilidad generada por enajenación de acciones.
6. Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 10 años desde que se generen ingresos operacionales en inversiones en Zonas Especiales de Desarrollo ZEDBs.
7. Se regresa al esquema anterior de anticipo al Impuesto a la renta y se elimina la modalidad de impuesto mínimo, para el ejercicio impositivo del 2019.
8. Se beneficia con la tarifa 0% de Impuesto al Valor Agregado a: vehículos y ciertas partes de vehículos eléctricos; maquinaria, partes y piezas y ciertas materias primas para el sector agropecuario, acuícola y pesquero; servicio de construcción de vivienda de interés social en proyectos calificados por el MIDUVI, arriendo de tierras para uso agrícola; seguros y reaseguros de salud y vida, asistencia médica, accidentes personales y los servicios de medicina prepagada, seguros y reaseguros de tránsito y agropecuarios y otros.
9. Establece la devolución de IVA en: la adquisición de materiales para la construcción de proyectos de vivienda de interés social aprobados por el MIDUVI; producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas; para exportadores de servicios en los términos que se definen en el reglamento.
10. Incentivos de Impuesto a la Renta y de devolución de ISD para el sector turístico.
11. Incentivos de Impuesto a la Renta para inversiones colectivas con objeto social exclusivo de inversión en activos inmuebles.
12. Establecimiento de ciertas ventajitas para la modalidad de Asociaciones Público Privadas.

NOTA 8 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	4,002	1,194
	4,002	1,194

..31 de Diciembre del..

NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

	2018	2017
Participación de trabajadores en las utilidades	408	145
Beneficios sociales	10,750	8,125
	11,158	8,270

..31 de Diciembre del..

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:

	2018	2017
Saldo inicial	145	11,400
Provisión del año	408	145
Pagos efectuados	(145)	(11,400)
Saldo final	408	145

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..

	2018	2017
Seguridad social	1,211	1,079
Otros acreedores	9,499	35,110
	<u>10,710</u>	<u>36,189</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..

	2018	2017
Jubilación patronal	3,904	2,856
Bonificación por desahucio	<u>2,616</u>	<u>2,045</u>
	<u>6,520</u>	<u>4,901</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:

..31 de diciembre del..

	2018	2017
Saldo inicial	2,856	1,781
Costo de los servicios del período corriente	829	1,039
Costos por intereses	157	117
Otro resultado integral	63	(81)
Saldo final	<u>3,904</u>	<u>2,856</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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...		
2018	2017	
Saldo inicial	2,045	1,572
Costo de los servicios del periodo corriente	439	427
Costos por intereses	105	83
Otro resultado integral	27	(37)
Saldo final	2,616	2,045

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 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 significativas 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:

	2018	2017
Tasa(s) de descuento	8.21	8.34
Tasa(s) esperada del decremento (incremento) salarial	3.91	3.97
	%	%

...31 de diciembre del...

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 - SERVICIOS PRESTADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

..31 de diciembre del..

	2018	2017
<i>Servicios prestados</i>		
Alimentación	49,881	20,879
Provisión derechos de cobro	-	88,000
Varios	77,598	-
	<u>127,480</u>	<u>108,879</u>

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

NOTA 13 - COSTO DE LOS SERVICIOS

Un detalle de los costos, fue como sigue:

..31 de diciembre del..

	2018	2017
<i>Costo de los servicios</i>		
Costo de materia prima	28,859	11,180
Remuneraciones	11,538	7,539
Otros gastos del personal	4,598	4,431
Suministros y materiales	226	-
Seguros	4,651	5,706
Mantenimiento y reparaciones	316	210
	<u>50,189</u>	<u>29,066</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 14 - DETALLE DE GASTOS OPERACIONALES POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

..31 de diciembre del..
2018
2017

Gastos Operacionales:		
Remuneraciones	49,218	49,255
Otros gastos del personal	17,390	16,523
Gastos financieros	38	31
No deducibles	5	56
Provisión Incobrables	-	1,285
Servicios prestados	17	350
Contribuciones y tasas	1,329	6,849
Iva al Gasto	768	-
Beneficios definidos	1,268	1,467
Participación trabajadores	408	-
Arriendos	1,200	1,200
Otros (1)	3,073	1,775
	<u>74,715</u>	<u>78,791</u>

1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 incluyen: Fumigación, desratización y servicios administrativos y logísticos.

NOTA 15 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del periodo no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, 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

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 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.
2018 2017

Compañías relacionadas		Saldos	
		2018	2017
Transacciones	Préstamos	760,000	785,000
	Ventas	59,358	-
	Compras	30,002	12,380
	Intereses cobrados	52,158	-

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.
2018 2017

		2018	2017
Beneficios a corto plazo		53,196	53,180
	Beneficios a largo plazo	-	787

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

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 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

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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...

2018	2017
Utilidades retenidas - distributibles	847,742
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez	845,889
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(495)
	845,394

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 17 - CONTINGENCIAS

La Gerencia informa que al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 18 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE

BLQUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril del 2019) 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 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de abril de 2019 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.

Gerente General
Sr. Laurent Sass

Contadora
Mámbel Bautista

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros