

ENMARFOD S.A.

Informe de Auditoría

Por los años terminados
al 31 de diciembre del 2017 y 2018

INDICE

Informe de los Auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros



Informe de Auditoría Independiente

A los Señores Accionistas de

ENMARFOD S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **ENMARFOD S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluye un resumen de las políticas contables relevantes.

En mi opinión, los estados financieros auditados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ENMARFOD S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

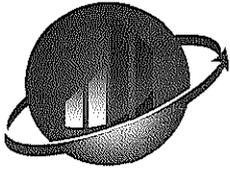
Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Soy independiente 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías de Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el código de ética emitido por el IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

La Compañía realiza transacciones de importancia con partes relacionadas. Mi opinión no se ve afectada por este asunto.



TORRES CRUZ
AUDITORES

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesarios para la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando cuando sea aplicable asuntos relacionados con negocio en marcha; y de usar las bases de la 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 reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de estados financieros

El objetivo de la auditoría fue obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales debido a fraude y error y emitir un informe de auditoría que incluya mi 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 fraude o error y son consideradas materiales si, de manera individual en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

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 relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como negocio en marcha.

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

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de ENMARFOD S.A., requeridas por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
26 de abril del 2019

Dra. Janeth Torres C.

**Registro Nacional de Auditores
Externos SC RNAE 1080**

ENMARFOD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	132.028,53	138.355,04
Cuentas por cobrar comerciales	4	28.416,02	14.899,83
Otras cuentas por cobrar		3.647,28	4.303,53
Cuentas por cobrar relacionadas	5	60.000,00	73.000,00
Inventarios	6	66.952,22	59.989,97
Crédito tributario I.R.	19	3.743,04	7.991,25
Total activos corrientes		294.787,09	298.539,62
Activos No Corrientes			
Propiedad planta y equipo	7	512.803,65	501.902,57
Depreciación acumulada	7	-267.619,75	-219.381,80
Impuestos diferidos		2.870,92	-
Otros activos no corrientes	8	28.840,00	38.525,30
Amortización otros activos	8	-	-7.692,34
Total activos no corrientes		276.894,82	313.353,73
Total Activos		571.681,91	611.893,35

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ING. ENRIQUE HELLER
 GERENTE GENERAL

LCDO. ALEXANDER OÑA
 CONTADOR GENERAL

ENMARFOD S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	9	236.275,95	226.510,27
Otras cuentas por pagar	10	86.768,54	95.692,51
Provisiones por beneficios sociales	11	22.130,86	22.309,29
Participación trabajadores por pagar	19	10.541,89	10.738,50
Cuentas por pagar compañías relacionadas	12	10.122,00	52.222,00
Total pasivos corrientes		365.839,24	407.472,57
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	13	111.558,94	136.370,19
Total pasivos no corrientes		111.558,94	136.370,19
Total Pasivos		477.398,18	543.842,76
Patrimonio			
Capital social	14	30.000,00	30.000,00
Reservas	15	15.994,87	15.994,87
Resultados acumulados	16	25.325,72	-15.361,21
(Pérdidas) Ganancias Actuariales		-5.153,00	-3.270,00
Otros resultados integrales		2.870,92	-
Resultados del ejercicio		25.245,22	40.686,93
Total Patrimonio		94.283,73	68.050,59
Total Pasivo y Patrimonio		571.681,91	611.893,35

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ING. ENRIQUE HELLER
 GERENTE GENERAL

LCDO. ALEXANDER OÑA
 CONTADOR GENERAL

ENMARFOD S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	17	4.719.140,55	4.786.739,03
Otros ingresos	17	362.971,99	402.195,23
		<u>5.082.112,54</u>	<u>5.188.934,26</u>
Costo de ventas	18	-4.281.696,84	-4.260.645,77
Utilidad bruta		<u>800.415,70</u>	<u>928.288,49</u>
Gastos operacionales			
De administración	18	-647.712,85	-736.474,49
De ventas	18	-61.979,57	-92.007,24
Otros gastos	18	-	-1.919,00
Pérdida Operacional		<u>-709.692,42</u>	<u>-830.400,73</u>
Gastos financieros	18	-20.444,03	-26.297,77
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>70.279,25</u>	<u>71.589,99</u>
Participación de trabajadores		-10.541,89	-10.738,50
Impuesto a la renta		-34.492,14	-20.164,56
Utilidad neta del año		<u>25.245,22</u>	<u>40.686,94</u>
Otros resultados integrales			
Impuesto diferido por beneficios a empleados		-2.870,92	
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>25.245,22</u></u>	<u><u>40.686,94</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

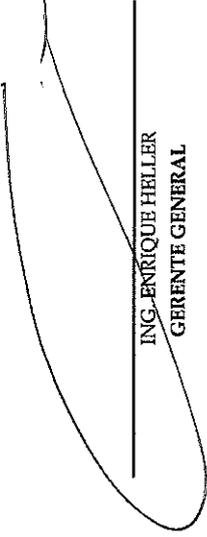
ING. ENRIQUE HELLER
 GERENTE GENERAL

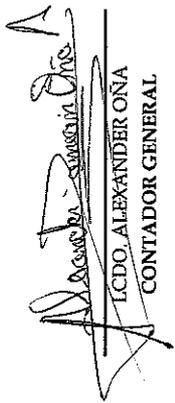
LCDR. ALEXANDER OÑA
 CONTADOR GENERAL

ENMARFOD S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales			Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
			Ganancias pérdidas actuariales	Impuestos diferidos				
Saldo al 31 de enero del 2017	30.000,00	15.994,87	-3.270,00		-15.361,21	40.686,93	68.050,59	
Transferencia a resultados acumulados					40.686,93	-40.686,93	-	
Otros resultados integrales								
Nuevas mediciones por planes definidos			-1.883,00				-1.883,00	
Impuestos diferidos				2.870,92			2.870,92	
Utilidades ejercicio 2018						25.245,22	25.245,22	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	30.000,00	15.994,87	-5.153,00	2.870,92	25.325,72	25.245,22	94.283,73	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 ING. ENRIQUE HELLER
 GERENTE GENERAL


 LCDO. ALEXANDER ONA
 CONTADOR GENERAL

ENMARFOD S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta del ejercicio	25.245,22	40.686,93
Ajustes por partidas distintos al efectivo:	193.314,42	83.781,34
Depreciación de propiedades, planta y equipo y amortizaciones	49.244,06	52.878,28
Provisiones en gastos	134.752,43	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10.295,00	-
Amortizaciones	1.992,96	-
Ganancia en beneficio y planes definidos	-48.004,06	-
Participación trabajadores	10.541,89	10.738,50
Impuesto a la renta	34.492,14	20.164,56
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	-171.884,66	-96.242,75
Cuentas por cobrar	3.788,57	-42.273,64
Otras cuentas por cobrar	-3.435,42	4.302,67
Inventarios	-6.962,66	-9.143,34
Otros activos	4.035,94	-
Cuentas por pagar	9.765,68	5.364,99
Otras cuentas por pagar	-43.416,11	-2.856,94
Beneficios empleados por pagar	-135.660,66	-51.636,49
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>46.674,98</u>	<u>28.225,52</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	-10.901,49	-17.405,35
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>-10.901,49</u>	<u>-17.405,35</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con terceros	-42.100,00	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-42.100,00</u>	<u>-</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-6.326,51	10.820,17
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	138.355,04	127.534,87
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>132.028,53</u>	<u>138.355,04</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ING. ENRIQUE HELLER
 GERENTE GENERAL

LCDO. ALEXANDER OÑA
 CONTADOR GENERAL

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Identificación de la Compañía

ENMARFOD S.A., nace de la disolución anticipada y fusión de las Compañías Doeldos S.A. y Enmardos S.A., mediante escritura pública el 14 de julio del 2015, e inscrita en el registro mercantil el 10 de marzo del año 2016 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías SCVS-IRQ-DRASD-SAS-15-1869.

El objeto social de la compañía es la implementación, adecuación, establecimiento, conducción, administración y gestión de toda clase de establecimientos de comida y todo lo referente al área alimenticia.

1.2. Situación económica del país

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha desacelerado: fue de 1,3% en el primer semestre y terminó en 1,0%, frente a un 2,4% en 2017. Esto ocurre en buena medida como efecto de la consolidación fiscal en curso, que se tradujo en una disminución del gasto público en capital hasta lograr una reducción del 2,3% del gasto total del sector público no financiero, un riesgo país que aumentó casi 200 puntos a partir de marzo y un tipo de cambio real que no logró depreciarse.

El aumento del precio del petróleo, el bajo dinamismo de la economía y las medidas de remisión tributaria dirigidas a condonar multas e intereses para estimular el pago de impuestos atrasados se plasmaron en el desempeño de los ingresos fiscales: los ingresos petroleros aumentaron un 24,5% y los correspondientes al impuesto a la renta un 10,2%, pero los provenientes del IVA cayeron un 0,7%.

A más de lo señalado, el año 2018 estuvo marcado por una crisis con varios rostros. El primero es el endeudamiento público para financiar el enorme gasto que no puede ser cubierto por los ingresos fiscales. Un segundo rostro es el estancamiento de la actividad económica, acostumbrada que el Estado sea su motor. Del estancamiento pasamos al mayor de los problemas, el desempleo, enemigo silencioso que empieza a tomar "prisioneros" porque las empresas deben adecuar sus tamaños a su nueva realidad económica.

Y el mal más grande, está el rostro de la corrupción presente en buena parte de la obra pública que nos mantendrá por buen tiempo en este letargo, al haber desperdiciado recursos que debieron potenciar la solidez de la economía o al menos acumularlos y para usarlos en épocas de sequía. No veremos crecimientos sobre el cuatro por ciento o en promedio sobre el tres por ciento de la última década. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, seremos el único país sudamericano cuyo crecimiento per cápita será negativo en los próximos cinco años.

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

Para 2019 se espera una leve reducción del crecimiento (0,9%), básicamente debido a una renovada presión en contra del impulso fiscal, como consecuencia del fin del efecto de la remisión tributaria, un precio más bajo y volátil del petróleo, las renovadas transferencias de recursos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) (1,1% del PIB) y las contenidas en la Ley Orgánica para la Planificación Integral de la Circunscripción Territorial Especial Amazónica (0,2% del PIB). Dos factores podrían mitigar, al menos parcialmente, este fenómeno: primero, un aumento de la producción de Petroecuador, que podría llegar hasta un 10% de su generación de barriles diarios, como resultado de la producción proveniente de los campos Ishpingo, Tambococha y Tiputini (ITT), en 2019, pero en fechas inciertas; segundo, una inversión privada en hidrocarburos de 1.000 millones de dólares, mediante una licitación dentro de los campos que se adjudicará en marzo, y cinco grandes proyectos mineros por un total de 6.808 millones de dólares, de los que, sin embargo, es difícil proyectar qué proporción se gastará durante 2019.

Finalmente, los incentivos aprobados en la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo Estabilidad y Equilibrio Fiscal, aunque parciales, podrían ayudar a una reactivación en los distintos sectores de la economía.

1.3. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de ENMARFOD S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del gerente general y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan estados financieros.

2.1. Bases para la preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (Niff) emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (ISB) que han sido adoptados en Ecuador y representan la adaptación integral explícita y reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniformes de los ejercicios que representan.

2.2. Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estados financieros, se han publicado enmiendas mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía ha adoptado.

Estas normas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para los ejercicios indicados a partir de
NIIF 9	Publicación de la Norma Instrumentos Financieros versión completa	1 de enero de. 2018
NIIF 16	Aplicación de la Norma de Arrendamientos	1 de enero de. 2019

La Administración ha estimado que la adopción de las Enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones descritas anteriormente no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

2.3. Reconocimiento medición inicial y posterior

Reconocimiento

Enmarfod S.A., reconoce un activo y pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y lo determina al valor razonable de compra y venta.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más cualquier costo atribuible a las transacciones que de ser significativo es reconocido como parte del activo o pasivo.

2.4. Deterioro de activos financieros

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable. Importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Al final de cada período la entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo.

2.5. Hipótesis de negocio en marcha

Una entidad elaborará los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha es decir que la Compañía está en normal funcionamiento y continuará sus actividades de operación conforme el tiempo determinado en su constitución.

2.6. 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 3 meses.

2.7. Activos y pasivos financieros

a) Activos financieros

Las cuentas por cobrar y documentos son activos 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, menos cualquier deterioro. La provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

La política de crédito de la Compañía es de 30 días, al 31 de diciembre del año 2018, por ello no mantiene provisión de cuentas incobrables, ni deterioro.

b) Pasivos financieros

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar corresponden a proveedores locales, beneficios corrientes a empleados y con la Administración Tributaria.

2.8. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición y son valorados por método de costo estándar. Los inventarios son de rápida rotación en su mayoría corresponden a alimentos.

Por la naturaleza del negocio, no existe al final del día inventarios de producto terminado, ya que los alimentos son preparados en los restaurantes diariamente.

Los inventarios de Materias Primas al final de cada ejercicio fiscal, es decir al 31 de diciembre de cada año, son revisados y se compara su costo con el Valor Neto de Realización que para el caso de Enmarfod S.A., constituye el costo de reposición.

2.9. Propiedad planta y equipo

La propiedad planta y equipo son registradas al costo, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

La vida útil estimada para propiedad planta y equipo es la siguiente:

Tipo de bien	N° de años	Porcentaje
Instalaciones	20	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

2.10. Activos intangibles

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos, se reconocen como gastos a medida que se incurren en los mismos.

2.11. Impuesto a la renta corriente

a) Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable, es decir la utilidad tributaria registrada al final del año, la misma difiere de la utilidad contable debido a la aplicación de la conciliación tributaria. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25%, y cuando tengan la condición de micro y pequeñas empresas la tarifa será del 22%, no obstante, se sumará tres (3) puntos porcentuales a la tarifa impositiva de sociedades sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la adición de tres (3) puntos aplicará para toda la base imponible según corresponda.

b) Impuesto a la renta diferido

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.

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.

2.12. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo. - se registran en el rubro de provisiones en el estado de situación financiera correspondientes a:

- i. Participación trabajadores.** - se calcula en función del 15% de las utilidades contables anuales antes del impuesto a la renta.
- ii. Vacaciones.** - se registran al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. Décimo tercero y cuarto sueldo y otros relacionados con la seguridad social.** - se provisionan y pagan de acuerdo con la normativa vigente en el Ecuador.
- iv. Desahucio.** - la Compañía de acuerdo a las leyes vigentes en el caso de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador el empleador bonificará con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de trabajo prestados a la misma Compañía.

Beneficios a largo plazo. - se reconoce la jubilación patronal como pasivos a largo plazo dentro del estado de situación financiera.

La Compañía a partir del año 2018, decide cambiar la política contable para provisionar la Jubilación Patronal, tomando en cuenta el giro del negocio y la alta rotación de empleados, se provisionará únicamente para los trabajadores que hayan cumplido 15 años de servicio en la empresa en base al estudio actuarial.

Con fecha 31 de diciembre del 2018 se reversa la provisión por jubilación patronal de todos los trabajadores que no cumplieron los 15 años de servicio, dejando registrado únicamente la provisión de los trabajadores que cumplen el tiempo estipulado.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden al valor razonable, lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios, en el curso normal de sus operaciones.

Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la Compañía. Los ingresos se registran en el período en el cual se devengan.

2.14. Reconocimiento de costos y gastos

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

2.15. Distribución de dividendos

La Compañía mediante resolución emitida por la Junta General de Accionistas, distribuirá a los propietarios los dividendos que les correspondan, en base a la participación accionaria; y en el valor que dispongan, para cada ejercicio económico.

De acuerdo a las leyes tributarias cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, y a sociedades residentes fiscales o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta.

3. Estimaciones y criterios contables

Una estimación contable tiene que ver con información disponible utilizada por parte de la Compañía al momento de considerar un criterio de medición inicial o medición posterior de un elemento de los estados financieros.

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos, y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración con el fin de regular y presentar de manera adecuada los estados financieros, debido a que los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se utilizan estimaciones tales como:

Deterioro de activos

Los activos no financieros como Propiedad, planta y equipo, sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro, siempre que algún suceso o circunstancia indique si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, para lo cual se deben considerar los siguientes parámetros:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será menor a lo esperado.

Vida útil de propiedad, planta y equipo.

La determinación de la vida útil y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias de negocio o de la industria donde se desarrolla la Compañía. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica.

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas	87.582,87	77.959,05
Bancos nacionales	44.445,66	60.395,99
Total	<u>132.028,53</u>	<u>138.355,04</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financiera locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también las cajas corresponden a fondos destinados para adquisiciones menores mantenidos en los locales.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cts. por Cobrar Clientes Corporativos	16.308,45	3.314,37
Cts. por Cobrar Clientes Empleados	1.562,84	1.260,29
Cuentas por Cobrar Auspicios Empresas	1.409,73	3.245,51
Tarjetas de crédito	9.135,00	7.079,66
Total	<u>28.416,02</u>	<u>14.899,83</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	Relación	Transacción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Foodinmo S.A.	Accionistas	Préstamo	40.000,00	40.000,00
Gerest Cía. Ltda.	Accionistas	Préstamo	20.000,00	33.000,00
Total			<u>60.000,00</u>	<u>73.000,00</u>

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6.- INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	49.755,31	59.989,97
Suministros de Limpieza y oficina	17.196,91	-
Total	<u><u>66.952,22</u></u>	<u><u>59.989,97</u></u>

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Descripción	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo 31/12/2018
Activos Depreciables				
Edificios	85.000,00			85.000,00
Instalaciones	8.957,00		-8.957,00	-
Muebles y Enseres	36.104,97			36.104,97
Maquinaria	308.807,27	18.407,08		327.214,35
Equipos de Computación	24.934,85	1.451,00		26.385,85
Vehículos	38.098,48			38.098,48
Total costo	<u>501.902,57</u>	<u>19.858,08</u>	<u>-8.957,00</u>	<u>512.803,65</u>
Depreciación Acumulada	-219.381,80	-51.203,71	2.965,76	-267.619,75
Total activo fijo neto	<u>282.520,77</u>	<u>-31.345,63</u>	<u>-5.991,24</u>	<u>245.183,90</u>

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías en arriendos	28.840,00	28.840,00
Software	-	7.692,34
Mejoras locales arrendados	33.092,92	33.092,92
Total	<u>61.932,92</u>	<u>69.625,26</u>
Amortización	-33.092,92	-31.099,96
Total	<u><u>28.840,00</u></u>	<u><u>38.525,30</u></u>

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	236.275,95	226.510,27
Total	<u>236.275,95</u>	<u>226.510,27</u>

La composición de los proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

<u>Nombre</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arca continental sab de cv	22.502,53	24.497,18
Automores y anexos s.a. ayasa	12.172,48	14.898,48
Kypross s.a.	18.627,41	13.549,62
Markinprod s.a.	46.446,82	23.548,45
Procesadora nacional de alimentos c.a. pronaca	77.319,83	76.563,12
Promociones yerovi cueva cia. ltda.	-	6.369,59
Sotomayor pineda patricia nathaly	8.781,04	8.437,62
Supraprocesos s.a	26.528,35	38.820,73
Otros	23.897,49	19.825,48
Total	<u>236.275,95</u>	<u>226.510,27</u>

NOTAS 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la Administración tributaria		
Sri Iva	20.902,63	19.572,42
Sri RF	5.371,41	6.165,86
Impuesto a la Renta	-	-
Con el IESS		
Aporte IESS por Pagar	14.603,11	14.908,80
Préstamos IESS por Pagar	4.210,01	4.868,50
Fondos de Reserva por Pagar	1.404,72	1.364,57
Con los empleados		
Sueldos por Pagar	40.276,66	40.668,59
Multas	-	8.143,77
Total	<u>86.768,54</u>	<u>95.692,51</u>

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTAS 11.-PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercero	5.300,90	5.382,23
Décimo Cuarto	16.829,96	16.927,06
Total	<u>22.130,86</u>	<u>22.309,29</u>

NOTAS 12.-CUENTAS POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS

Composición:

	Relación	Transacción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enmarsí Cía. Ltda.	accionistas	Préstamo	10.122,00	52.222,00
Total			<u>10.122,00</u>	<u>52.222,00</u>

NOTAS 13.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	72.645,94	114.921,00
Indemnización por desahucio	38.913,00	21.449,19
Total	<u>111.558,94</u>	<u>136.370,19</u>

Las principales hipótesis actuariales usados fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	2,90%
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad de invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social al cierre del 2018 y 2017 está representado por 30.000 acciones con un valor nominal de USD 1 cada una.

NOTA 15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Debido a que la reserva alcanza el mínimo establecido por el 50% durante los años 2018 y 2017 no se realizó apropiaciones de reserva legal cuyo valor asciende a USD 15.994,87.

NOTA 16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2018 los resultados acumulados ascienden a USD 25.325,72 mientras que el año 2017 el valor fue de USD -15.361,21.

NOTA 17.- INGRESOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	4.719.140,55	4.786.739,03
Otras Rentas	362.971,99	402.195,23
Total	<u><u>5.082.112,54</u></u>	<u><u>5.188.934,26</u></u>

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18.- COSTOS Y GASTOS

Composición:

	2018					Total general
	Costo de ventas	Gasto de administración	Gastos de venta	Gastos financieros	Otros gastos	
Amortizaciones						-
Aportes a la seguridad social	122.103,26	34.725,78				156.829,04
Arrendamiento operativo	375.854,94					375.854,94
Compras netas locales de materia prima	2.289.361,14					2.289.361,14
Depreciación propiedades-planta y equipo	37.973,80	11.270,26				49.244,06
Gastos de viaje		11.089,36				11.089,36
Gastos planes beneficios empleados	98.846,08					98.846,08
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		24.938,05				24.938,05
Impuestos contribuciones y otros		1.732,77				1.732,77
Mantenimiento y reparaciones	70.765,47	7.942,26				78.707,73
Otros cargos financieros				20.444,03		20.444,03
Otros costos de producción	184.291,48					184.291,48
Promoción y publicidad			61.979,57			61.979,57
Servicios públicos y telecomunicaciones	224.544,25					224.544,25
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	680.700,93	167.399,28				848.100,21
Beneficios sociales e indemnizaciones	118.923,33	32.973,98				151.897,31
Suministros materiales y repuestos	78.332,16					78.332,16
Otros gastos		355.641,11				355.641,11
Total general	4.281.696,84	647.712,85	61.979,57	20.444,03	-	5.011.833,29

	2017					Total general
	Costo de ventas	Gasto de administración	Gastos de venta	Gastos financieros	Otros gastos	
Amortizaciones		918,58				918,58
Aportes a la seguridad social		31.937,62				31.937,62
Arrendamiento operativo		11.331,54				11.331,54
Beneficios sociales e indemnizaciones		27.759,51				27.759,51
Compras netas locales de materia prima	2.306.317,74					2.306.317,74
Depreciación propiedades-planta y equipo	52.344,84					52.344,84
Gastos de viaje		3.658,34				3.658,34
Gastos planes beneficios empleados	80.375,59	31.442,55				111.818,14
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		18.006,75				18.006,75
Impuestos contribuciones y otros		1.155,84				1.155,84
Mantenimiento y reparaciones		2.066,10				2.066,10
Mantenimientos y reparaciones	61.747,52					61.747,52
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		2.920,00				2.920,00
Otros cargos financieros				26.297,77		26.297,77
Otros costos de producción	741.349,49					741.349,49
Otros gastos		437.535,36				437.535,36
Promoción y publicidad			92.007,24			92.007,24
Seguros y reaseguros		10.227,94				10.227,94
Servicios públicos y telecomunicaciones		2.378,48				2.378,48
Sueldos y beneficios sociales	956.976,09					956.976,09
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		154.921,88				154.921,88
Suministros materiales y repuestos	61.534,50					61.534,50
Transporte		214,00				214,00
Otros gastos					1.919,00	1.919,00
Total general	4.260.645,77	736.474,49	92.007,24	26.297,77	1.919,00	5.117.344,27

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 19.- CONCILIACION TRIBUTARIA

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	70.279,25	71.589,99
Participación trabajadores	-10.541,89	-10.738,50
Utilidad antes de impuesto a la renta	59.737,36	60.851,49
Mas - Gastos no deducibles	63.448,85	44.692,81
Menos - Pérdidas tributarias	0,00	24.886,08
Base tributaria	123.186,21	80.658,22
Tasa impositiva	28%	25%
Impuesto a la renta causado	34.492,14	20.164,56
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	18.782,31	9.034,86
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	33.331,83	18.408,36
Rebaja del anticipo-decreto ejecutivo 210	-	3.613,94
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio declarado	33.331,83	14.794,42
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	1.160,31	5.370,14
Saldo del anticipo pendiente de pago	18.782,31	5.420,92
Menos - Retenciones del ejercicio declarado	-15.694,41	-18.782,31
Menos - Crédito tributario años anteriores	-7.991,25	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-3.743,04	-7.991,25

NOTA 20.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 20 de diciembre del 2018 se emitió la última reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Para el pago de dividendos el valor sobre el que se calculará la retención será el que deba ser considerado como ingreso gravado dentro de la renta global, es decir, el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad, correspondiente a ese valor distribuido. Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 28%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 25%.

ENMARFOD S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(expresados en dólares estadounidenses)

- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cumpliendo con varias condiciones.
- Las provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo no serán deducibles, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador deberán informar sobre la totalidad de su composición societaria, bajo las excepciones, condiciones y plazos dispuestos en la resolución que para el efecto emitan conjuntamente el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La sociedad que no cumpla con esta obligación aplicará la tarifa general de impuesto a la renta establecida para sociedades más tres puntos porcentuales, sobre la totalidad de su base imponible, según lo dispuesto en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- La obtención de la base imponible ICE, así como el correspondiente ICE, no le exime al sujeto pasivo de la obligación de presentar la información de precios de venta al público sugerido, así como de la obligación y responsabilidad de aplicar correctamente la normativa y realizar los pagos de los impuestos.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos especificados en la Ley.

NOTA 21.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación del presente informe, no se han producido otros eventos conocidos que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.