

Notas Explicativas a los Estados Financieros

diciembre 31

2017

Se revelan las políticas contables significativas seleccionadas y la información más sensible sobre las estimaciones y otros juicios empleados al aplicar dichas políticas contables. La revelación de los más importantes juicios de esta naturaleza permite a los usuarios de los estados financieros comprender mejor cómo se aplican las políticas contables, así como hacer comparaciones entre entidades con respecto a los fundamentos sobre los que la gerencia efectúa dichos juicios

**MAGTUNSA
S.A.**

MAGTUNSA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y equivalentes de caja	4	11.245,04	4.960,88	6.284,16
Cuentas por cobrar comerciales	5	48.981,40	-	48.981,40
Impuestos Corrientes		5.497,22	1.021,59	4.475,63
Inventarios	6	18.407,92	58.919,22	(40.511,30)
Otras activos corrientes		-	48.946,62	(48.946,62)
Total activos corrientes		84.131,58	113.848,31	
ACTIVOS NO CORRIENTES	7			
Equipos de Oficina		113.605,15	112.740,90	864,25
Equipos de Computación		5.647,53	5.121,66	525,87
Muebles y enseres		71.713,09	3.824,00	67.889,09
Depreciación acumulada		(101.155,22)	(97.856,50)	(3.298,72)
Otros activos		71.417,69	-	71.417,69
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		161.228,24	23.830,06	
TOTAL DE ACTIVOS		245.359,82	137.678,37	

Ver notas a los estados financieros

MAGTUNSA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016	VARIACION
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar relacionadas	8	-	36.795,15	(36.795,15)
Otras cuentas por pagar	8	50.037,63	58.721,41	(8.683,78)
Cuentas por pagar a proveedores	8	27.233,38	8.093,35	19.140,03
Participación de Trabajadores	8	2.844,81	426,14	2.418,67
Beneficios sociales por Pagar	8	5.182,83	-	5.182,83
Impuestos corrientes	9	20.581,38	2.611,03	17.970,35
Obligaciones a corto plazo		22.327,73		
Total pasivos corrientes		128.207,76	106.647,09	
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones a largo plazo		38.160,28	-	38.160,28
Cuenta por Pagar Accionistas		29.773,75	-	29.773,75
Provisiones		17.833,00	-	17.833,00
Total pasivos no corrientes		85.767,03	-	
TOTAL PASIVOS		213.974,79	106.647,09	
PATRIMONIO				
	11			
Capital social		800,00	800,00	-
Reserva legal		1.868,97	1.868,97	-
Reserva Facultativa		-	394,64	(394,64)
Aportes Futura Capitalización		22.000,00	22.000,00	-
Utilidades no distribuidas		5.967,68	5.769,64	198,04
Ganancias y pérdidas actuariales		(13.782,00)	-	(13.782,00)
Utilidad/pérdida del año		14.530,38	198,04	14.332,34
TOTAL PATRIMONIO		31.385,03	31.031,29	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		245.359,82	137.678,38	

Ver notas a los estados financieros

MAGTUNSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

INGRESOS	
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	814.777,97
TOTAL DE INGRESOS	814.777,97
COSTOS	
COSTO DE VENTA	325.225,80
TOTAL DE COSTOS	325.225,80
UTILIDAD BRUTA	489.552,17
EGRESOS	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	176.844,06
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	32.624,25
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	26.848,90
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	35.883,09
GASTOS POR DEPRECIACIONES	3.298,72
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1.450,70
TRANSPORTE	4.500,72
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	49.973,11
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	20.002,60
SERVICIOS PÚBLICOS	15.611,69
REGALIAS	50.480,22
COSTOS FINANCIEROS	16.889,42
OTROS	36.179,26
TOTAL EGRESOS	470.586,74
UTILIDAD	18.965,43
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (15%)	2.844,81
IMPUESTO A LA RENTA	16.120,62
	1.590,24
	14.530,8

Ver notas a los estados financieros

MAGTUNSA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Aporte Futura Capitalización	Utilidades retenidas	Pérdida (utilidad) del año	Total
Saldo al comienzo del año	800,00	1.868,97	394,64	22.000,00	5.769,64	198,04	31.031,29
Ajustes años anteriores	-	-	(394,64)	-	198,04	(198,04)	(394,64)
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	(13.782,00)	-	(13.782,00)
Utilidad (Pérdida) neta	-	-	-	-	-	14.530,38	14.530,38
Saldo al fin del año	800,00	1.868,97	-	22.000,00	(7.814,32)	14.530,38	31.385,03

Ver notas a los estados financieros

MAGTUNSA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****(Expresados en U. S. dólares)****FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	765.796,57
Pagado a proveedores y empleados	(659.115,38)
Intereses Pagados	(16.889,42)
Otros ingresos (gastos)	(3.298,72)
Efectivo neto de operaciones	86.493,05

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de Propiedades	(69.279,21)
Otros ingresos (gastos)	(71.417,69)
Efectivo neto en actividades de inversión	(140.696,90)

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones Bancarias	60.488,01
Efectivo neto en actividades de financiamiento	60.488,01

Movimiento del año	6.284,16
Caja y equivalentes de caja - comienzo	4.960,88
Caja y equivalentes de caja - final	11.245,04

RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO DE OPERACIONES

Utilidad neta	14.530,38
---------------	-----------

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
actividades de operación:**

Amortización / Depreciación	3.298,72
Provisiones	17.833,00
Otros	(14.176,64)

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por Cobrar Comerciales	(48.981,40)
Otros Activos Corrientes	44.470,99
Inventarios	40.511,30
Cuentas por pagar	3.434,85
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	25.571,85

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION	86.493,05
---	------------------

Ver notas a los estados financieros

MAGTUNSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía MAGTUNSA S.A. es una entidad constituida en Guayaquil, cuya actividad principal es la venta de comidas y bebidas en cafeterías para su consumo inmediato, para el desarrollo de sus actividades la Compañía posee un local en el C.C. Mall del Sol con el nombre comercial de Churrin Churron y Go Green

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía y su subsidiaria es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual la moneda de circulación en la República del Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes en un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

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. Los sobregiros bancarios, si hubieren, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades, Planta y Equipos:

Medición en el momento del reconocimiento inicial - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor revaluado de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Item</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	10%
Equipos de computación	3	10%

Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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.

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

1. **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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
2. **Impuestos diferidos** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

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

Beneficios a empleados

3. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
4. **Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos – Se calculan al 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 ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y Gastos – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31, 2017
Caja y equivalentes de caja	11245.04
Total Caja y equivalentes de caja	112045.04

Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Cuentas por Cobrar	48981.40
Impuestos Corrientes	5497.22
Total cuentas por cobrar	54478.62

6. INVENTARIOS

Los movimientos del inventario durante el año 2017 fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Inventarios	18407.92
Total de inventarios	18407.92

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de las propiedades durante el año 2017 fueron como sigue:

	2017
Saldos netos al comienzo del año	23830.06
Adquisiciones	69279.21
Depreciación	(3298.72)
Saldos netos al final del año	89810.55

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Otras cuentas por pagar	50037.63
Cuentas por pagar a proveedores	27233.38
Beneficios Sociales	5182.83
Participación de Trabajadores	2844.81
Total cuentas por pagar	85298.65

9. IMPUESTOS

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

	Diciembre 31, 2017
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>	
Crédito tributario de renta	5497.22
Total	5497.22

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes	
impuesto a renta, neta de participación a trabajadores	16120.62
<i>Efectos impositivos de:</i>	
Gastos no deducibles	18413.05
Deducción Incremento Neto de Empleados	<u>34533.67</u>
Utilidad gravable	0.00
 Impuesto a la renta causado	 0.00
Impuesto a la renta mínimo cargado a resultado	<u>1590.24</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registró en resultados integrales US\$1590.24 que corresponde al pago del impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2014 al 2017, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

11. PATRIMONIO

Capital Social – La composición accionaria es como sigue:

Nombre	Nacionalidad	Capital
ANDRADE RUSSO LUIS FERNANDO	ECUADOR	400.00
CARRION NEVAREZ SILVIA MARIA	ECUADOR	<u>400.00</u>
Total		800.00

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

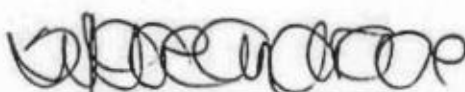
Utilidades retenidas - Incluye valores resultantes de las operaciones de la Compañía el saldo puede ser capitalizado, utilizado en absorber pérdidas; o distribuido a los accionistas de la Compañía

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 1 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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



Lcda. Silvia Carrión
Gerente General



Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez
Contador