

TACAO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2018

(Valores expresados en Dólares Americanos)

Notas de carácter general

1. Información general

Compañía Tacao S.A., es una empresa de bienes cuya actividad económica principal es de venta al por mayor y menor de productos de confitería, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, constituido en forma de sociedad anónima el once de junio del dos mil ocho en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 07.G.IJ.0006326, de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil.

Para el desarrollo de su actividad económica, la empresa cuenta con los siguientes establecimientos:

| No. De Establecimiento | Nombre Comercial | Ubicación de Establecimiento | Estado del Establecimiento |
|------------------------|------------------|---|----------------------------|
| 1 | TACAO | AV. JUAN TANCA MARENGO LOT. INDUSTRIAL COMPLEJO MARIBOS 1 | Abierto-matriz |
| 2 | TACAO | DURAN CALLE LOJA Y 645 | Abierto |

2. Bases de presentación de los Estados Financieros

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2018.

3. Políticas Contables

Base de medición

Los presentes Estados Financieros se presentan en miles de dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

4. Variaciones contables significativas en los Estados Financieros.

4.1.- Detalle de los Activos corrientes y no corrientes:

| CUENTAS DE ANALISIS | 2018 | 2017 | VARIACION | % | REF |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|------------|-----|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | \$80,365.08 | \$285,951.63 | -\$205,586.55 | -72% | A |
| CLIENTES COMERCIALES LOCALES | \$917,650.06 | \$748,741.15 | \$168,908.91 | 23% | B |
| PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES | -\$33,476.32 | -\$24,338.73 | -\$9,137.59 | 38% | |
| PRESTAMOS EMPLEADOS | \$4,884.16 | \$5,583.04 | -\$698.88 | -13% | |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | \$10,515.00 | \$27,326.86 | -\$16,811.86 | -62% | |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA | \$45,182.57 | \$0.00 | \$45,182.57 | 0% | |
| CREDITO TRIBUTARIO IMPTO A LA RENTA | \$44,498.88 | \$32,783.58 | \$11,715.30 | 36% | |
| IMPORTACIONES EN TRANSITO | \$212,525.47 | \$180,051.61 | \$32,473.86 | 18% | |
| INVENTARIOS PRODUCTO DISPONIBLE | \$771,463.83 | \$598,481.39 | \$172,982.44 | 29% | C |
| ANTICIPO DE PROVEEDORES | \$10,380.74 | \$29,073.38 | -\$18,692.64 | -64% | |
| PRIMAS DE SEGURO PAGADOS POR ANT | \$6,163.45 | \$0.00 | \$6,163.45 | 0% | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | \$2,070,152.92 | \$1,883,653.91 | \$186,499.01 | 10% | |

| CUENTAS DE ANALISIS | 2018 | 2017 | VARIACION | % | REF |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|-----|
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS | 402,638.28 | 152,638.29 | 249,999.99 | 164% | D |
| MUEBLES Y ENSERES | \$2,557.93 | \$1,987.93 | \$570.00 | 29% | |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS | \$234,957.13 | \$7,693.78 | \$227,263.35 | 2954% | |
| EQUIPOS DE Computation | \$16,678.32 | \$15,011.68 | \$1,666.64 | 11% | |
| VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANS | \$148,444.90 | \$127,944.90 | \$20,500.00 | 16% | |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA | -\$65,211.95 | -\$26,993.14 | -\$38,218.81 | 142% | |
| DIFERENCIA TEMPORARIAS | \$372.04 | \$0.00 | \$372.04 | 0% | |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | \$5,666.03 | \$0.00 | \$5,666.03 | 0% | |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | \$343,464.40 | \$125,645.15 | \$211,781.18 | 169% | |

| | | | | |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------|
| TOTAL ACTIVO | 2,413,617.32 | 2,009,299.06 | 404,318.26 | 178% |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------|

- A) El efectivo y equivalente de efectivo incluye dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en el banco de libre disposición al cierre del ejercicio. Se observa que existe una variación del (-72%) de los activos corrientes, dicha variación corresponde a cheques a fecha postergados.
- B) Las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor nominal menos la provisión de cobranzas cobranza dudosa, que según las políticas de la Gerencia se reconoce los factores de antigüedad de los saldos pendientes de cobro, su posibilidad de ser recuperados y la evidencia de dificultad financieras del deudor

que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro. El monto de las provisiones se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio.

- C) Se observa también en la cuenta contable existencias; está valuada de acuerdo a las normas contables establecidas y la correcta aplicación de la NIIF 13 a los diversos productos de la empresa. Los productos comprenden chocolates, galletas, gelatina, repostería y confitería, realizándose la toma de inventario físico practicado por la empresa, al 31 de diciembre del 2018.
- D) Esta evaluadas al costo de adquisición acumuladas al cierre del ejercicio año 2018, este rubro se presenta en los Estados de resultados a su costo Neto, deducido la depreciación acumulada. La depreciación anual se reconoce como gastos o costo de otro activo de ser el caso, y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación. El movimiento de Propiedad, Planta y equipo es como se indica a continuación:

- (I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcas y similares 5% anual.
- (II) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- (III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- (IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.

Existe un aumento del 164% en la cuenta propiedad planta y equipo, esta *variación corresponde a la aplicación de deducción de impuesto a la renta del año 2017 por reinversión de utilidad en la que indica el art. 37 de la LORTI*

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

4.2.- Detalle de los Pasivos Corrientes y no Corrientes:

| CUENTAS DE ANALISIS | 2018 | 2017 | VARIACION | % | REF |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------|------------|-----|
| PASIVO CORRIENTE | | | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR LOCALES | \$363,856.21 | \$467,070.70 | -\$103,214.49 | -22% | |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | \$388,590.46 | \$213,671.50 | \$174,918.96 | 82% | |
| CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR | \$38,376.17 | \$0.00 | \$38,376.17 | 100% | A |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCION FINANCIERA | \$0.00 | \$113,756.61 | -\$113,756.61 | -100% | |
| IMPUESTOS POR PAGAR | \$88,000.03 | \$90,890.34 | -\$2,890.31 | -3% | |
| PARTICIPACION DE TRABAJADOR | \$60,349.16 | \$93,996.19 | -\$33,647.03 | -36% | |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | \$1,578.17 | \$1,164.52 | \$413.65 | 36% | |
| OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS | \$2,226.30 | \$2,575.63 | -\$349.33 | -14% | |
| ANTICIPO DE CLIENTES | \$206,956.87 | \$252.09 | \$206,704.78 | 100% | B |
| OTROS PASIVOS POR PAGAR | \$2,983.58 | \$0.00 | \$2,983.58 | 0% | |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | \$1,152,916.95 | \$983,377.58 | \$169,539.37 | 17% | |

| CUENTAS DE ANALISIS | 2018 | 2017 | VARIACION | % | REF |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|------------|-----|
| PASIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| CUENTA POR PAGAR DIVERSAS | | | | | |
| CUENTA POR PAGAR SOCIOS O ACCIONISTAS | \$99,429.00 | \$120,871.57 | -\$21,442.57 | -18% | |
| OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR A TERCERO | \$227,521.92 | \$227,521.92 | \$0.00 | 0% | |
| PRESTAMOS DEL EXTERIOR | \$48,608.00 | \$48,608.00 | \$0.00 | 0% | |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS POR JUBILACION | \$2,399.13 | \$0.00 | \$2,399.13 | 0% | C |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS POR DESAHUCIO | \$671.80 | \$0.00 | \$671.80 | 0% | C |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | \$378,629.85 | \$397,001.49 | -\$18,371.64 | -5% | |

| | | | | |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------|
| TOTAL PASIVOS | 1,531,546.80 | 1,380,379.07 | 151,167.73 | 13% |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------|

A) Se observa un aumento en la cuenta por pagar de proveedores del exterior por el valor de \$ 38376.17 que representa el 100%, este resultado a los siguientes proveedores:

- 1) LABIXIAOXIN - LAR 021 por un saldo de \$ 7.446,25 al 31 de diciembre/2018
- 2) POMPEIA SA – JAZ 004 por un saldo de \$ 30.929,92 al 31 de diciembre/2018

B) Se observa un aumento en la cuenta de anticipos de clientes que representa el 100%, dicha variación corresponde a anticipos entregados compra de productos de confitería.

C) El incremento en la cuenta beneficios a empleados por jubilación y desahucio corresponde por un estudio actuarial realizado al cierre del ejercicio 2018 por un valor de \$ 2399.13 jubilación y \$ 671.80 por desahucio.

4.3.-Detalle del Patrimonio:

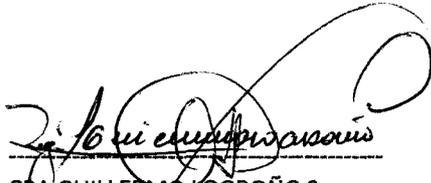
| CUENTAS DE ANALISIS | 2018 | 2017 | VARIACION | % | REF |
|--|---------------------|---------------------|----------------------|---------------|-----|
| PATRIMONIO | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | \$250,800.00 | \$800.00 | \$250,000.00 | | A |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO O | \$250,800.00 | \$800.00 | \$250,000.00 | 31250% | |
| RESERVA LEGAL | \$69,426.93 | \$44,149.08 | \$25,277.85 | | B |
| TOTAL RESERVAS | \$69,426.93 | \$44,149.08 | \$25,277.85 | 57% | |
| RESULTADOS ACUMULADOS | \$333,970.91 | \$187,471.70 | \$146,499.21 | | |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | \$333,970.91 | \$187,471.70 | \$146,499.21 | 78% | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | \$227,872.68 | \$396,499.21 | -\$168,626.53 | | |
| TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO | \$227,872.68 | \$396,499.21 | -\$168,626.53 | -43% | |
| TOTAL PATRIMONIO | \$882,070.52 | \$628,919.99 | \$253,150.53 | 31343% | |
| TOTAL PATRIMONIO | 882,070.52 | 628,919.99 | 253,150.53 | 31343% | |
| TOTAL PASIVO+PATRIMONIO+RESULTADO | 2,413,617.32 | 2,009,299.06 | 404,318.26 | 31355% | |

- A) Se observa un incremento en la cuenta capital social por un valor de \$ 250.000,00 esta variación corresponde a la reinversión de utilidad deducida en el ejercicio fiscal 2017, con acta notariada y reconocida al cierre del ejercicio 2018.
- B) Se observa en la cuenta reserva legal Según dispone la Nueva Ley General de Sociedades, la Reserva Legal se constituye con un mínimo del 10% de la utilidad por distribuir, hasta alcanzar el 20% del Capital Social y puede ser utilizado para cubrir pérdidas o ser capitalizada.

5. Variaciones contables significativas en los Estados de Resultado Integral.

| CUENTAS DE ANALISIS | 2018 | 2017 | VARIACION | % | REF |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------|-----|
| VENTAS NETAS | 4,250,290.73 | 3,879,923.94 | 370,366.79 | 10% | A |
| COSTO DE VENTAS | 2,975,631.59 | 2,104,759.13 | 870,872.46 | 41% | |
| UTILIDAD BRUTA E VENTA | 1,274,659.14 | 1,775,164.81 | 500,505.67 | 51% | |
| (-) GASTOS DE VENTAS | 567,551.95 | 760,194.01 | 192,642.06 | -25% | |
| (-) GASTOS DE ADMINISTRACION | 270,127.55 | 289,956.47 | 19,828.92 | -7% | |
| (-) GASTOS FINANCIEROS | 36,063.73 | 99,784.90 | 63,721.17 | -64% | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 400,915.91 | 625,229.43 | 224,313.52 | -45% | |

- A) El incremento de nuestras operaciones de ventas, corresponden a los ingresos de las ventas de nuestras principales operaciones la Venta al por mayor y menor de productos de confitería, las cuales nos ha permitido cubrir los gastos operacionales y Financieros incurridos durante el periodo 2018.



CPA GUILLERMO LOGROÑO S.
CONTADOR GENERAL