TACAO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2019

(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 Standars Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2019.

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	2019	2018	VARIACION	%	REF
ACTIVO CORRIENTE					
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	$138.484,85	$80.365,08	$58.119,77	72%	
CLIENTES COMERCIALES LOCALES	$414.261,81	$917.650,06	-$503.388,25	-55%	A
PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-$33.476,32	-$33.476,32	$0,00	0%	
PRESTAMOS EMPLEADOS	$4.857,66	$4.884,16	-$26,50	-1%	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	$10.015,00	$10.515,00	-$500,00	-5%	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	$18.474,51	$45.182,57	-$26.708,06	-59%	B
CREDITO TRIBUTARIO IMPTO A LA RENTA	$14.104,42	$44.498,88	-$30.394,46	-68%	B
IMPORTACIONES EN TRANSITO	$249.604,30	$212.525,47	$37.078,83	17%	
INVENTARIO PRODUCTO DISPONIBLE	$360.807,67	$771.463,83	-$410.656,16	-53%	C
ANTICIPO DE PROVEEDORES	$10.693,38	$10.380,74	$312,64	3%	
PRIMAS DE SEGURO PAGADA POR ANT	$0,00	$6.163,45	-$6.163,45	-100%	D
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**$1.187.827,28**	**$2.070.152,92**	**-$882.325,64**	**-43%**	

CUENTAS DE ANALISIS	2019	2018	VARIACION	%	REF
ACTIVOS NO CORRIENTES					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS					
MUEBLES Y ENSERES	$2.557,93	$2.557,93	$0,00	0%	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	$234.957,13	$234.957,13	$0,00	0%	
EQUIPOS DE COMPUTACION	$16.678,32	$16.678,32	$0,00	0%	
VEHÖCULOS, EQUIPOS DE TRANS	$148.444,90	$148.444,90	$0,00	0%	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-$120.559,07	-$65.211,95	-$55.347,12	85%	E
DIFERENCIA TEMPORARIAS	$372,04	$372,04	$0,00	0%	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	$2.378,35	$5.666,03	-$3.287,68	-58%	D
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**$284.829,60**	**$343.464,40**	**-$55.347,12**	-16%	
TOTAL ACTIVO	**1.472.656,88**	**2.413.617,32**	**940.960,44**	**-39%**	

A) Se observa una disminución del 55% en las cuentas por cobrar comerciales locales que se registran a su valor nominal menos la provisión de cobranzas 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 por acuerdos de pagos a largo plazo con el cliente.

B) Se observa que el crédito tributario de retención en la fuente y de IVA se ve afectado por una disminución del 68% que representas las retenciones de los clientes por las ventas realizadas en el periodo 2019 que no se logró con el objetivo establecido, y por el bajo volumen de importaciones debido a la situación económica.

C) Se observa una disminución del 53% en la cuenta contable de inventario; donde se indica compras y/o importaciones no realizadas por los altos costos y mantener la rotación de la mercadería en bodega, el inventario 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 otros, realizándose la toma de inventario físico practicado por la empresa de manera mensual, y el último fue el 19 de noviembre del 2019.

D) La cuenta de seguro pagada por anticipada se observa la disminución del 100% ya que se canceló un seguro de mercadería en general anual por la compañía Sweaden Seguros en la que se había considerado la amortización del mismo.

Así mismo se considera una disminución del 58% por depósitos en garantía que se mantenía por arriendo de una bodega para la mercadería de Tacao con Granjas Marina SA, que fue devuelta en el mes de agosto del 2019 reintegrando el valor de dicho contrato.

E) Se observa un incremento del 85% en la cuenta de depreciación acumulada la cual esta evaluadas al costo de adquisición acumuladas al cierre del ejercicio año 2019, 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, barcazas 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.

D) La disminución en la cuenta beneficios a empleados por jubilación y desahucio corresponde al 76% de variación por la renuncia voluntaria de los empleados, es por eso que se ha visto afectado el pago por desahucio en el 2019.

4.3.-Detalle del Patrimonio:

CUENTAS DE ANALISIS	2019	2018	VARIACION	%	REF
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	$250.800,00	$250.800,00	$0,00		
TOTAL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO O	**$250.800,00**	**$250.800,00**	**$0,00**	**0%**	
RESERVA LEGAL	$69.426,93	$69.426,93	$0,00		
TOTAL RESERVAS	**$69.426,93**	**$69.426,93**	**$0,00**	**0%**	
RESULTADOS ACUMULADOS	$561.843,59	$333.970,91	$227.872,68		
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**$561.843,59**	**$333.970,91**	**$227.872,68**	**68%**	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	$0,00	$227.872,68	-$227.872,68	-100%	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-$417.988,91	$0,00	-$417.988,91	100%	
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	**-$417.988,91**	**$227.872,68**	**-$645.861,59**	**-283%**	D
TOTAL PATRIMONIO	**$464.081,61**	**$882.070,52**	**-$417.988,91**	**-47%**	

TOTAL PATRIMONIO	**464.081,61**	**882.070,52**	**- 417.988,91**	**-47%**
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO+RESULTADO	**1.472.656,88**	**2.413.617,32**	**- 940.960,44**	**-39%**

A) Se observa en la cuenta del patrimonio neto una disminución del 47% en la que se ve afectada por la pérdida del resultado del ejercicio 2019.

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

CUENTAS DE ANALISIS	2019	2018	VARIACION	%	REF
VENTAS NETAS	$1.465.240,23	$4.250.290,73	- 2.785.050,50	-66%	
COSTO DE VENTAS	$1.347.983,36	$2.975.631,59	- 1.627.648,23	-55%	
UTILIDAD BRUTA E VENTA	**$117.256,87**	**$1.274.659,14**	**- 1.157.402,27**	**-91%**	
(-) GASTOS DE VENTAS	$320.225,95	$567.551,95	- 247.326,00	-44%	
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	$214.900,13	$270.127,55	- 55.227,42	-20%	
(-) GASTOS FINANCIEROS	$119,70	$36.063,73	- 35.944,03	-100%	
RESULTADO DEL EJERCICIO	**- 417.988,91**	**400.915,91**	**- 818.904,82**	**-204%**	

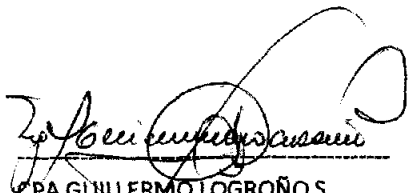
A) La disminución de nuestras operaciones de ventas, corresponden a los ingresos de las ventas de nuestras principales operaciones la Venta al por mayor y menor de *productos de confitería, las cuales no nos ha permitido* cubrir los gastos operacionales y Financieros incurridos durante el periodo 2019.

Este efecto negativo del resultado del ejercicio se ha visto afectado por la toma de decisiones riesgosas para la venta del producto, aun así se vio afectada la utilidad bruta en venta ya que para poder rotar el inventario se hicieron acuerdos de cobros a largo plazo y demás descuentos para evitar la devolución de los productos y seguir con el giro del negocio, corriendo el riesgo de buscar nuevas estrategias de ventas para el nuevo año.

Además con todos los cambios iniciados, la administración considera la implicaciones del COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre del 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía.

Ante este evento puede diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe anual. Lo anterior implica que la liquidez de la compañía puede estar bajo presión considerable.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tenga suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones.



CPA GUILLERMO LOGROÑO S.
CONTADOR GENERAL