

PATISSERIE CIA. LTDA.

*Informe de los Auditores Independientes
a los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2017*

PATISSERIE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en U.S. dólares)

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5 - 6
Estado de resultados	7
Estado de cambios en los activos netos	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 26

Abreviaturas:

CIA. LTDA.	Compañía Limitada
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeña y mediana empresa
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable
US\$	U.S. dólares
IVA	Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
PATISSERIE CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de PATISSERIE CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PATISSERIE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de PATISSERIE CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Empresa en marcha

Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. Como se pueden observar en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$579 mil, que representa el 720% de su capital; y mantiene una pérdida neta por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 por US\$472 mil. Adicionalmente el flujo de efectivo utilizado en las actividades de operación es negativo en US\$303 mil. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión debe ser leída considerando estas circunstancias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.


 Coquis Ecuador
 Quito, 8 de marzo del 2018
 RNAE No. 1023

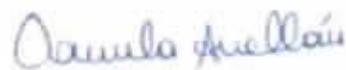

 Leonardo Aguirre
 Socio

PATISSERIE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>No auditado</u> <u>31/12/2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		5,401	34,475
Cuentas por cobrar comerciales y otras			
Cuentas por cobrar	4	69,577	50,119
Inventarios	5	14,010	66,654
Activos por impuestos corrientes	10	<u>32,206</u>	<u>32,496</u>
Total activos corrientes		<u>121,194</u>	<u>183,744</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo, neto	6	472,256	472,795
Otros activos	7	<u>181,614</u>	<u>173,601</u>
Total activos no corrientes		<u>653,870</u>	<u>646,396</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>775,064</u>	<u>830,140</u>

Ver notas a los estados financieros



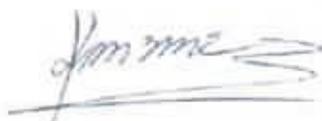
Camila Avellán
Representante Legal

PATISSERIE CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>No auditado</u> <u>31/12/2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias y financieras	8	39,886	34,944
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	155,223	105,777
Pasivos por impuestos corrientes	10	8,457	2,255
Obligaciones acumulados	12	<u>24,195</u>	<u>49,299</u>
Total pasivos corrientes		<u>227,761</u>	<u>193,275</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias y financieras	8	44,544	84,430
Otras cuentas por pagar	9	<u>915,073</u>	<u>492,427</u>
Total pasivos no corrientes		<u>959,617</u>	<u>576,857</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,187,378</u>	<u>770,132</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	80,400	400
Aporte para futuras capitalizaciones		86,465	166,465
Déficit acumulado		<u>(579,179)</u>	<u>(106,857)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(412,314)</u>	<u>60,008</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>775,064</u>	<u>830,140</u>

Ver notas a los estados financieros



Katty Núñez
Contadora General

PATISSERIE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	772,543	837,376
Pagado a proveedores, empleados	(1,019,355)	(838,502)
Otros gastos, netos	<u>(56,035)</u>	<u>(26,145)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(302,848)</u>	<u>(27,270)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adecuaciones y mejoras	(55,638)	(211,149)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo, neto de ventas	<u>(57,663)</u>	<u>(170,936)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(113,301)</u>	<u>(382,084)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de capital	-	-
Increment. (decrem.) en oblig. por pagar a bancos	4,316	35,570
Préstamos recibidos de partes relacionadas	444,097	384,816
Pago de préstamos y otras cuentas por pagar	<u>(61,377)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>387,076</u>	<u>420,386</u>
EFFECTIVO		
Disminución neta en efectivo y bancos	(29,074)	11,032
Saldos al comienzo del año	<u>34,475</u>	<u>23,443</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>5,401</u>	<u>34,475</u>

Ver notas a los estados financieros

Camila Avellán
Representante Legal

Katty Núñez
Contadora General

PATISSERIE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS (DÉFICIT)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Déficit acumulado	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (No auditado)	400	120,000	(103,535)	16,865
Transferencia	-	150,000	-	150,000
Pérdida del año	-	-	(106,857)	(106,857)
Transferencias	-	(103,535)	103,535	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	400	166,465	(106,857)	60,008
Capitalización	80,000	(80,000)	-	-
Pérdida del año	-	-	(472,322)	(472,322)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	80,400	86,465	(579,179)	(412,314)

Ver notas a los estados financieros

Camilo Avellán

Katty Núñez

Camila Avellán
 Representante Legal

Katty Núñez
 Contadora General

PATISSERIE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PATISSERIE CIA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, capital de la República del Ecuador el 20 de diciembre de 2011 e inscrita en el registro mercantil el 24 de febrero de 2012.

Su objeto social consiste en la venta de todo tipo de alimentos ya sean en su estado natural y/o semi-preparados y/o preparados, en restaurantes, delicatessen, pastelería, galletería, servicios a domicilio y otros alternativos al área de comidas en general.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía es de 44 empleados, que desarrollan actividades administrativas y operativas.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional y de presentación - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se pueden observar en los estados financieros adjuntos, 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$579 mil, que representa el 720% de su capital; y mantiene una pérdida neta por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 por US\$472 mil. Adicionalmente el flujo de efectivo de las actividades utilizadas en operación es negativo en US\$370 mil. Estas situaciones indican la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

2.4 Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Debido a la naturaleza de las operaciones de la Compañía sus ventas son de contado o con cargo a las tarjetas de crédito de sus clientes – crédito corriente. Las ventas a crédito por servicios especiales tienen un plazo de hasta 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.7 Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipos son registrados 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.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedad y equipo 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, propiedad y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Equipo de cocina	10

2.7.4. Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad ó pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Costos por préstamos - Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9 Impuesto 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 período.

2.10 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 y gastos se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

2.11 Costos y gastos - Se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF – PYMES) requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
<i><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></i>		
Cientes locales	59,068	19,291
Cientes pro facturar	-	<u>5,000</u>
Subtotal	<u>59,068</u>	<u>24,291</u>
<i><u>Otras cuentas por cobrar:</u></i>		
Seguros anticipados	983	474
Empleados	691	12,584
Otros	<u>8,835</u>	<u>12,770</u>
Subtotal	<u>10,509</u>	<u>25,828</u>
Total	<u>69,577</u>	<u>50,119</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
Comestibles	6,281	51,479
Bebidas	7,729	6,525
Desechables	-	7,039
Útiles de aseo	-	<u>1,611</u>
Total	<u>14,010</u>	<u>66,654</u>

Los movimientos de inventarios fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
Saldo inicial	66,654	31,401
Adiciones	301,834	303,823
Consumos	<u>(354,478)</u>	<u>(268,570)</u>
Total	<u>14,010</u>	<u>66,654</u>

6. PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de planta y equipos es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
Muebles y enseres	156,271	159,510
Maquinaria y equipo	123,109	117,094
Equipo de cocina	151,454	143,086
Vehículos	18,098	6,942
Equipo de computación	7,512	6,360
Equipo en tránsito	<u>15,812</u>	<u>39,803</u>
Total	<u>472,256</u>	<u>472,795</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Equipo de cocina	Equipo en transito	Total
Costos:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	191,786	152,382	15,257	13,884	152,368	39,803	565,480
Transferencias	-	-	-	-	-	(23,991)	(23,991)
Adiciones	16,537	21,614	4,813	14,666	24,025	-	81,655
Ventas y bajas	-	-	(7,291)	-	-	-	(7,291)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	208,323	173,996	12,779	28,550	176,393	15,812	615,853
Depreciación:							
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	(32,276)	(35,288)	(8,897)	(6,942)	(9,282)	-	(92,686)
Depreciación	(19,776)	(15,599)	(3,661)	(3,511)	(15,657)	-	(58,204)
Ventas y bajas	-	-	7,291	-	-	-	7,291
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(52,052)	(50,887)	(5,267)	(10,453)	(24,939)	-	(143,597)
Saldo neto al 31 de diciembre de	156,271	123,109	7,512	18,098	151,454	15,812	472,256

7. OTROS ACTIVOS

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
Adecuaciones	141,013	147,330
Utensilios de cocina	38,176	22,621
Software	<u>2,425</u>	<u>3,650</u>
Total	<u>181,614</u>	<u>173,601</u>

Los movimientos de otros activos fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
Saldo inicial	173,601	283,357
Adiciones	55,637	171,769
Amortizaciones	<u>(47,624)</u>	<u>(26,525)</u>
Saldo final	<u>181,614</u>	<u>173,601</u>

8. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones bancarias y financieras es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
<u>Corriente:</u>		
Banco Produbanco (1)	39,886	35,570
Intereses por pagar	<u>-</u>	<u>374</u>
Subtotal	<u>39,886</u>	<u>35,944</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Produbanco	<u>44,544</u>	<u>84,430</u>
Subtotal		
Total	<u>84,430</u>	<u>120,000</u>

(1) Préstamo realizado al Banco Produbanco Grupo Promérica a una tasa efectiva del 11.83%, con pagos mensuales hasta el 12 de septiembre 2019.

Vencimientos futuros:

2018	39,886
2019	<u>44,544</u>
	84,430

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente:</i>		
Proveedores locales y subtotal	<u>148,821</u>	<u>101,391</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipos de clientes	2,981	309
Otras	<u>3,421</u>	<u>4,077</u>
Subtotal	155,223	105,777
<i>No corriente:</i>		
Socios	644,947	28,877
Partes relacionadas	<u>270,128</u>	<u>463,550</u>
Subtotal	<u>915,073</u>	<u>492,427</u>
Total	<u>1,070,296</u>	<u>598,578</u>

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no generan intereses. La Compañía no cuenta con la liquidez suficiente para cancelar las obligaciones con sus socios y compañías relacionadas.

10. IMPUESTOS

10.1. Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario por IVA	5,424	13,999
Crédito tributario por IR Nota 10.3	<u>26,782</u>	<u>18,497</u>
Total	<u>32,206</u>	<u>32,496</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de IVA e impuesto a la renta por pagar y total	<u>8,457</u>	<u>2,225</u>

10.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(472,322)	(106,857)
Gastos no deducibles	<u>24,010</u>	<u>3,092</u>
Pérdida amortizable	<u>(448,312)</u>	<u>103,765</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. La compañía podrá realizar este cálculo a partir del año 2018.

10.3. Movimiento de la provisión para el impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	(18,497)	(10,188)
Pagos efectuados	<u>(8,285)</u>	<u>(8,309)</u>
Saldos al fin del año. Ver nota 10.1.	<u>(26,782)</u>	<u>(18,497)</u>

Pagos efectuados – Incluye retenciones en la fuente efectuadas por los clientes sobre las facturas relacionadas con la prestación de servicios y venta de bienes.

10.4. Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	2,879	29,391
Beneficios sociales	7,010	8,517
IESS por pagar	5,325	6,333
Prestamos del IESS	690	971
Otros	<u>8,291</u>	<u>4,087</u>
Total	<u>24,195</u>	<u>49,299</u>

13. PATRIMONIO

13.1. Capital social - El capital social autorizado de PATISSERIE CIA. LTDA. consiste en 80,400 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2. Déficit acumulado – Las pérdidas acumuladas hasta el año 2015, fueron de US\$103 mil dólares, se realizó una transferencia de aportes futuras capitalizaciones por este valor y para el 2016 la pérdida fue de US\$ 107 mil dólares. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$579 mil dólares.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
Ventas	646,967	812,442
Eventos	<u>142,363</u>	-
Total	<u>789,330</u>	<u>812,442</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>31/12/2017</u>	No auditado <u>31/12/2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumo de inventarios	354,478	268,570
Sueldos salarios y beneficios sociales	400,665	344,165
Depreciación	58,203	46,401
Amortización	48,540	23,875
Promoción y publicidad	56,929	39,676
Mantenimiento y reparaciones	26,687	20,573
Arriendos	145,938	109,021
Servicios varios	55,582	29,556
Servicios básicos	21,553	17,995
Combustibles y movilización	9,545	4,695
Otros beneficios a empleados	8,309	16,887
Suministros y materiales	9,598	7,771
Otros costos indirectos de fabricación	9,589	13,893
Total	<u>1,205,616</u>	<u>943,078</u>

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 8 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.