TEOCOA CHOCOLATERIE CIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

Teocoa Chocolaterie Cia Ltda es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en Whimper N30-96 y Coruña. Tiene como objeto social principal la elaboración y venta de pan y pasteles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones. Tambien exige a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En opinión de la Administración, las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores que consideran razonables bajo las actuales circustancias. Los resultados finales podrían llegar a diferir de dichas estimaciones contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**2.1** *Moneda funcional* - Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.2** *Bases de preparación* - Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31de diciembre del 2016 y 2015; y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo NIIF PYMES.

**2.3** *Clasificación de saldos corrientes y no corrientes* - Los saldos de activos y se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

**2.4** *Efectivo* - Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios, de haberlos, son presentados como pasivos corrientes.

**2.5** *Cuentas comerciales 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 pérdida por deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días, pero el mismo puede variar de acuerdo al monto y al cliente.

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.

*2.6 Inventarios* - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. 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 venta.

*2.7 Propiedades y equipo*

*Medición en el momento del reconocimiento inicial* - Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, en caso de existir.

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

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

*Método de depreciación y vidas útiles* - El costo de propiedades 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.
Se resumen las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Ítem | Vida útil (en años) |
|---|---|
| Muebes y Enseres | 10 |
| Equipo de cocina | 12 |
| Equipo de computación | 3 |

*Retiro o venta de propiedades y equipo* - La utilidad o 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 Mejoras en propiedades arrendadas.*- Se registran al costo y se amortizarán en el tiempo de duración del cotrato de arrendamiento operativo.

*2.9 Cuentas comerciales 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 a 90 días máximo.

Las cuentas comerciales por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 *Impuestos Corrientes* - 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son 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.

*2.11 Provisiones* - Las 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 incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

*2.12 Reconocimiento de ingresos* -Los ingresos se registran 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 por venta se reconocen en el estado de resultado integral en el periodo en que se realizan, es decir cuando los servicios han sido prestados a los clientes.

*2.13 Costos y Gastos* - Los 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.* EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO - El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | … Diciembre 31,… | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Caja | 4734,44 | 4378,14 |
| Bancos | 35025,77 | 3258,67 |
| | - | - |
| Total | 39760,21 | 7636,81 |

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR - Se resumen como sigue:

| | … Diciembre 31,… | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar comerciales: Clientes | 7115,44 | 2999,77 |
| Otras cuentas por cobrar: | 1592,71 | 799,76 |
| Total | 8708,15 | 3799,53 |

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

| | … Diciembre 31,… | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo | 175407,18 | 66680,29 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (18189,13) | (5582,68) |
| Total | 157218,05 | 61097.61 |

6. MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS.- Incluye costo por 54264,47 y amortización acumulada por 6254,46. Se amortiza en 5 años.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR - Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | … Diciembre 31,… | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | (en U.S. dólares) | |
| *Cuentas por pagar comerciales:* | | |
| Proveedores locales | 90201,00 | 26427,89 |
| *Otras cuentas por pagar:* | | |
| Socios (*) | 86049,12 | 55865,54 |
| Otros | 0 | 204,43 |
| Total | 82497,86 | 82497,86 |

(*) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de los préstamos pendientes por pagar a socios se componen de la siguiente manera: a Chezjerome Restaurante Cia Ltda US$ 26049,12 que no generan intereses ni tienen determinado un plazo de vencimiento, y US$ 60.000 a Melanie Wright a 36 meses y genera una tasa de interés del 6% anual. Su vencimiento es en diciembre de 2019..

8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | … Diciembre 31,… | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | (en U.S. dólares) | |
| *Activos por impuesto corriente:* | | |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 2016,89 | 995,22 |
| | 995,22 | 995,22 |
| *Pasivos por impuestos corrientes:* | | |
| Impuesto de IVA por pagar | 949,78 | 1415,46 |
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar | 1474,79 | 357,91 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 1933,53 | 451,74 |
| **Total** | **4358,10** | **2225,11** |

*8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la pérdida contable y la utilidad gravable es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 17706,25 | (901,72) |
| Participación a Trabajadores | 2655,94 | - |
| Gastos no deducibles | 6644,48 | 4619,71 |
| Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores (2) | (5423,70 | 929,50 |
| Utilidad gravable (pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes | 16271,09 | 2788,49 |

| | | |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta causado (1) | 3579,64 | 613,47 |
| Anticipo calculado (3) | 2063,38 | 360,07 |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | 3579,64 | 613,47 |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US$10560,91

(3) 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.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US$2063,38; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US$3579,64. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US$3579,64 equivalente al impuesto a la renta causado.

La compañía no ha sido fiscalizada hasta la fecha

*8.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta* – Fueron como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | (995,22) | (289,41) |
| Provisión del año | 3579,64 | 613,47 |
| Pagos efectuados | (4601,31) | (1319,28) |
| Saldos al fin del año | (995,22) | (995,22) |

*Pagos Efectuados* - Corresponde a retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS - Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | … Diciembre 31,… | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y Beneficios sociales | 14595,10 | 14286,62 |
| Participación a Trabajadores | 2655,94 | - |
| Otras | 4390,66 | 3144,55 |
| Total | 21641,70 | 17431,17 |

10. PATRIMONIO

*10.1 Capital Social* - El capital social autorizado y pagado consiste de 45500 participaciones de US$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

*10.2 Reserva Legal* - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

*10.3 Resultados Acumulados* - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | Diciembre 31, | |
|---|---|---|
| | 2016 | 2015 |
| Saldo inicial | (19132,60) | (19132,60) |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | 1515,19 | 1515,19 |
| Saldo final | (20647,79) | (20647,79) |

11. INGRESOS – Corresponden a venta de pan y pasteles por USD 683528,12 en el 2016 y USD 293728,02 en el 2014

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA - Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo de Materia Prima | 245909,32 | 93924,59 |
| Mano de Obra | 205658,75 | 123109,77 |
| Costos Indirectos de Producción | 61864,92 | 29867,79 |
| Costos de Administración y Ventas | 152388,88 | 48268,94 |
| Total | 665821,87 | 295171,09 |

13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS – Durante el año 2016 se realizaron operaciones de gastos con partes relacionadas por USD 28433,22, operaciones de ingresos por USD 2520,65 ,operaciones de pasivos por USD 77287,34 y operaciones de servicios administrativos por USD 4500,00..

*13.1 Compensación del personal clave de la gerencia* - La compensación de personal clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| | (en miles de U.S. dólares) | |
| Sueldos y beneficios sociales | 25099,90 | 3617,62 |

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 10 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 10 del 2017 y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

MARIA AUGUSTA DE LA TORRE
GERENTE GENERAL

NORMA HERRERA
CONTADORA