

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A la Junta General de Socios de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

Fundamento de la Opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de auditoría

3. Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión, y no emitimos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Hemos determinado que no existen cuestiones clave de auditoría que se deban comunicar en nuestro informe

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
5. En la preparación de estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

Responsabilidad del Auditor

6. Nuestros objetivos y responsabilidades son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerables materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que

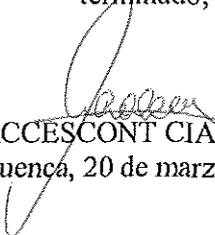
aquella que resulte de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 monto que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.** en relación a entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos e incluidas posibles deficiencias significativas de auditoría y de control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

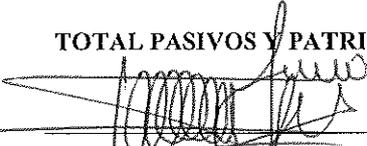
7. Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias con sus respectivos anexos exigidos por la Administración Tributaria y entes de Control, por el ejercicio económico terminado, son emitidos por separado.


ACCESCONT CIA. LTDA.
Cuenca, 20 de marzo de 2018

ACCESCONT
Cuenca Ecuador

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
(US dólares)			
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	1	384.965,68	122.262,23
▪ Cuentas y documentos por cobrar	2	300.430,38	255.782,86
Inventarios	3	444.007,05	493.306,67
Impuestos y pagos anticipados	4	50.593,99	19.100,75
Total, activos corrientes		<u>1.179.997,10</u>	<u>890.452,51</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	5	1.818.405,76	1.915.355,23
Tangible no Depreciable		237.980,00	237.980,00
Otros Activos	6	599.731,39	692.019,62
TOTAL, ACTIVOS		<u>3.836.114,25</u>	<u>3.735.807,36</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar bancos	7	14.514,90	16.385,63
Beneficios Empleados	8	243.002,16	184.123,73
IESS por pagar	9	41.729,24	37.594,38
Proveedores		421.067,68	803.807,88
Impuestos fiscales retenidos	10	159.423,09	58.053,48
Intereses por pagar		6.002,93	11.213,21
Provisiones varias cuentas por pagar	11	39.869,02	26.877,27
Préstamos a terceros		8.000,00	12.990,00
Parte corriente pasivo a largo plazo	12	423.371,63	484.918,04
Total pasivos corriente		<u>1.356.980,65</u>	<u>1.635.963,62</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prestamos Largo Plazo		211.966,85	120.496,63
Prestamos terceros L/plazo		24.000,00	24.000,00
Beneficio empleados no corriente		445.369,87	410.398,02
Total pasivo no corriente		681.336,72	554.894,65
TOTAL PASIVOS		<u>2.038.317,37</u>	<u>2.190.858,27</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	-388.624,00	-388.624,00
Reservas	14	-729.126,82	-726.349,74
Resultados acumulados		226.121,84	226.121,84
Otros Resultados Integrales	15	-665.088,61	-653.320,11
Resultado del Ejercicio		241.079,29	2.777,08
TOTAL PATRIMONIO		<u>-1.556.717,59</u>	<u>-1.542.172,01</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.836.114,25</u>	<u>3.735.807,36</u>

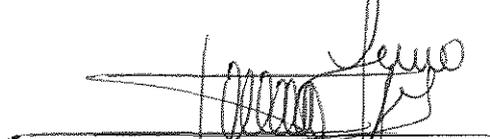

Ing. José Ochoa García
Gerente General


C.P.A. Margarita Ullauri
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	16	7.678.081,88	7.042.018,59
Costo de Producción y ventas	17	-3.253.946,53	-3.020.493,09
Utilidad bruta		4.424.135,35	4.021.525,50
Gastos operativos:			
Gastos de Venta	18	-2.374.847,43	-2.403.090,54
Gastos de Mercadeo	19	-36.003,90	-51.131,57
Gastos de Administración	20	-579.116,87	-540.018,26
Gastos financieros		-106.459,78	-99.929,57
Utilidad operativa		-3.096.427,98	-3.094.169,94
Otros Ingresos y Gastos	21	128.197,14	-42.330,08
Utilidad antes de deducciones			
Participación empleados		-57.959,65	-10.689,00
Impuesto a la renta		-89.261,22	-59.698,3
Utilidad neta por actividades ordinarias		<u>241.079,29</u>	<u>2.777,08</u>
Otro resultado integral		1.902,48	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>241.079,29</u>	<u>2.777,08</u>

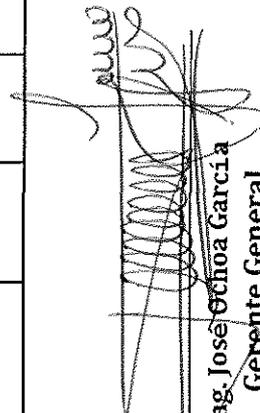

Ing. José Ochoa García
Gerente General

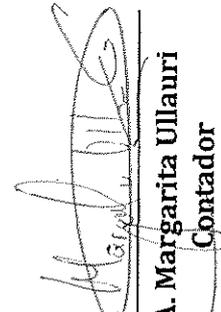

C.P.A. Margarita Ullaui
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
	CAPITAL SOCIAL	LEGAL	FACU Y ESTA		RESERVA DE CAPITAL	Rev. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		(+) GANANCIA NETA
SALDO PERÍODO ANTERIOR 2017	388.624,00	67.139,18	641.207,76	20.779,88	653.320,11		-226.121,84	11.768,50	241.079,29		1.797.796,88
SALDO PERÍODO ANTERIOR 2016	388.624,00	66.861,47	638.708,39	20.779,88	653.320,11		-226.121,84		2.777,08		1.544.949,09


Ing. José Cchoa García
Gerente General

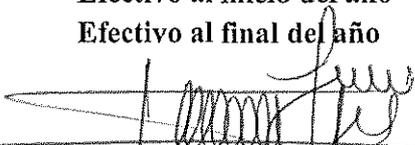

C.P.A. Margarita Ullauri
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	NOTAS	2017
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)
Efectivo recibido de clientes		7.703.714,94
Efectivo recibido por otros conceptos		
Efectivo pagado a proveedores y otros		-7.146.537,17
Pago a cuenta de empleados		
Efectivo pagado por gastos financieros		
Otros pagos por actividades de operación		-130.028,74
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		<u>427.149,03</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Importes procedentes por la venta de propiedad, planta y equipo		18.506,95
Compra de propiedades, maquinaria y equipos		-211.841,73
Otras entradas (salidas) de efectivo		-10.726,67
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		<u>-204.061,45</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aumento de Capital		
Otras (entradas) y salidas de efectivo		11.562,79
Financiación por préstamo a largo plazo		10.471,44
Pago de préstamos		17.581,64
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento		<u>39.615,87</u>
Variación neta del efectivo		262.703,45
Efectivo al inicio del año		<u>122.262,23</u>
Efectivo al final del año	1	<u>384.965,68</u>

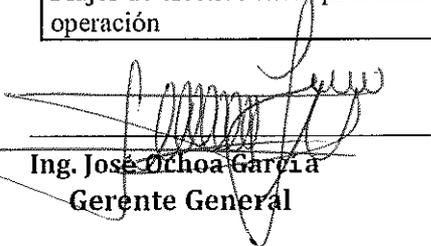

Ing. José Ochoa García
Gerente General

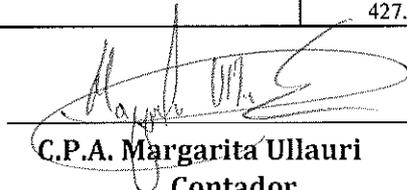

C.P.A. Margarita Ullauri
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	388.300,16
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	251.291,88
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	321.026,85
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	32.095,83
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	-6.978,22
Ajuste por participaciones no controladoras	0,00
Ajuste por pagos basados en acciones	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-74.752,94
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-57.959,65
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	37.860,01
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-212.443,01
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-20.110,06
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.212,16
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-124,02
(Incremento) disminución en inventarios	75.173,52
(Incremento) disminución en otros activos	-57.140,62
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-382.740,20
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	104.161,08
Incremento (disminución) en beneficios empleados	60.125,13
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	427.149,03


Ing. José Ochoa García
Gerente General


C.P.A. Margarita Ullauri
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

A. ENTIDAD QUE REPORTA

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A. (La Compañía) fue constituida 09 de noviembre de 2000 en la ciudad de Cuenca. Inicia sus actividades bajo el nombre COMIDAS RAPIDAS ITALIANAS, CORITALIAN S.A. el 16 de abril del 2004, bajo escritura pública aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No04-C-dic-318 el 07 de junio del 2004, y a su vez el 27 de septiembre del 2005 cambia nuevamente su denominación a HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A. bajo escritura pública y aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución no. 05-C-DIC-776 el 04 de octubre del 2005.

Su actividad económica principal es preparación y venta de comida rápida tales como: pizzas pastas helados emparedados, sandwiches dulces jugos y bebidas en general, prestación de servicios generales tales como: administración de hoteles, restaurant, comedores, bares heladerías y establecimientos afines; intervenir en otras compañías existentes o por constituirse. En general la compañía podrá dedicarse a la realización de actos y /o contratos afines y conexos con el objeto principal y permitidos en la ley.

El 15 de diciembre del 2015, bajo el No. 991 del Registro Mercantil, realizo un aumento de Capital Social, a US\$ 200,077.00, a través de Reinversión de Utilidades del año 2014, el valor a reinvertir fue de US\$ 120,077, así mismo el 23 de diciembre del 2016 se realizó un nuevo Aumento de Capital Social a US\$ 388.624 con reinversión de utilidades.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Américas número 7-70 referencia frente al edificio Horizontes.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros individuales adjuntos fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su admisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición: Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación: Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD). Que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios: La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectuó juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos 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 vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016. La Administración ha concluido que no han sido consideradas en la preparación de los estados financieros por no ser aplicables o porque siendo aplicables no tienen ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 19 (enmienda)	Aclara los requerimientos relacionados con cómo las contribuciones de empleados o terceros que están vinculados con el servicio deben ser atribuidos a los periodos de servicios	1 de febrero de 2015
NIIF 2,3,8,13 y NIC 16 y 24	Mejoramiento anual, ciclo 2010-2012 a esas normas	1 de enero de 2015
NIIF 3 y 13, NIC 40	Mejoramiento anual, ciclo 2011-2013 a esas normas	1 de enero de 2015

Las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016; la Administración ha concluido que las aplicaciones anticipadas de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros por el período de su aplicación inicial, esto es en el año 2016.

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha Efectiva</u>
NIIF 14 (nueva)	Cuentas por regulaciones diferidas	1 de enero del 2016
NIIF 11 (enmienda)	Aclara la contabilización para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio conjunto	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38 (enmienda)	Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41 (enmienda)	Aclara la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero del 2016
NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34	Mejoramiento anual, ciclo 2012-2014 a esas normas	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
NIC 27 (modificaciones)	Aplicación del método del patrimonio en estados financieros independientes (separados)	1 de enero de 2016
NIIF 10, 12 y NIC 28 (modificaciones)	Entidades de inversión: aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIC 1 (modificaciones)	Iniciativa de revelación: Considera diversas aclaraciones en relación con los desgloses (materialidad, agregación, orden de las notas, etc.)	1 de enero de 2016

Las siguientes NIFF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraran en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que las aplicaciones anticipadas de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del periodo actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9(nueva)	Instrumentos Financieros reemplaza a la NIC 39 NIIF 9 modifica paralelamente la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIIF 7 Instrumentos financieros, incluyendo determinados requisitos nuevos de presentación y nuevos y extensivos desgloses, especialmente en lo relativo a contabilidad de coberturas y deterioro.	1 de enero de 2018
NIIF 16	La NIFF 16 reemplaza a la NIC 17 de arrendos financiero y operativo por arrendamientos son medios para acceder a activos, obtener financiación La NIFF 16 todos los activos y pasivos de un contrato de arrendamiento(arrendatario) se reconoce dentro del balance (excepción por significación explícita)	1 de enero de 2018
NIIF 15(nueva)	NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Esta norma presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas actuales de reconocimiento de ingresos, la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y la NIC 11 Contratos de construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas.	1 de enero de 2018
	El principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. NIIF 15 estructura este principio fundamental a través de 5 pasos que se desarrollan de forma muy extensa y detallada en la norma	

C. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

Préstamos y Cuentas por cobrar: Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Préstamos y Cuentas por cobrar (continuación): menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Activos financieros no derivados: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Activos financieros no derivados (continuación): Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Préstamos y cuentas por cobrar. - Los préstamos y las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Otros pasivos financieros. - El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Efectivo y equivalentes: Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras y otras inversiones corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Propiedades, muebles y equipos

Reconocimiento y medición. - Son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedad y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

equipos al 1 de enero de 2011, fecha de transición a NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas de restaurar el lugar donde estén ubicados; y los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de una partida de propiedad y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados.

Costos posteriores. - Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación. - La depreciación de los elementos de propiedad y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los muebles y equipos, por lo tanto, que no estima valores residuales; sin embargo, para los inmuebles y maquina ha determinado valor residual.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Edificios	50
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Vehículos	10
▪ Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo. - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

Beneficios post- empleo: planes de beneficios definidos – jubilación patronal. - El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el período promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

Beneficios post – empleo; indemnizaciones por desahucio. - El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados integrales.

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes; a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Capital social: Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con la fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Impuesto a la renta corriente. - Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Impuesto a la renta diferido. - Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo está conformado como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Caja Dólares	62.294,03	38.494,82
Fondos Caja Chica	6.634,13	9.000,00
Fondo Caja Registradora	10.300,00	9.400,00
Bco. Austro cta.200029229-2	0	9.521,98
Bco. Pichincha	95.147,03	
Bco. Internacional Cta. 800061763-6	11.669,91	301,2
Bco. de Guayaquil	18.207,14	6.512,60
BANECUADOR No. 0465013	31,12	31,12
Bco. Bolivariano Cta. 401-501291-1	1.476,41	1.285,70
Cta. Ahorros A. Jaramillo 065937013	25,93	25,45
Bco. Pacifico Cta. No. 0733847-3	14.151,14	9.452,52
Cta. Tutto Freddo 406034870507 JEP	61.616,97	15.903,21
Produbanco Cta. Corr.02074009237	76.611,15	20.289,19
Fondo Ahorro Austro 3000203962	26.775,91	2.019,63
Cta. Ahorro Austro 3000262039	24,81	24,81
Total	384.965,68	122.262,23

2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Clientes	251.496,31	224.408,03
Clientes por Tarjeta de Crédito	1.264,83	1.169,36
Anticipo y Préstamos a Empleados	17.583,11	7.447,27
Impuestos Anticipados	25.771,40	
Cuentas por cobrar terceros	4.314,73	22.758,20
Total	<u>300.430,38</u>	<u>255.782,86</u>

3. INVENTARIOS

Se presenta un resumen de los inventarios que posee la Compañía.

	2017	2016
	(US dólares)	
Inv. Materia Prima en General	240.373,65	152.124,04
Inv. Suministros en General		19.647,15
Inv. Bienes No producidos Cía.	96.815,90	
Inv. Envases En General		36.528,47
Inv. Productos Terminados		
Inv. P.T. Heladería	33.544,65	48.322,54
Inv. P.T. Pizzería	1.492,50	1.253,59
Inv. P.T. Pastelería	3.239,75	4.232,11
Inv. P.T. Productos En General		26,35
Inv. P.T. Peletería	1.386,72	
Inv. Mercaderías Y Otros		
Inv. Mercaderías		335,39
Inv. Productos Elaborados X Terceros		1.497,01

Artículos Limpieza, Oficina Y At. Público		
Inv. Materiales De Limpieza		2.166,31
Mt. Oficina At. Público Y Publicidad		2.804,70
Uniformes		4.838,72
Inventarios Repuestos Y Otros		
Inventarios Locales		156.652,51
Inventario Repuestos	59.564,43	62.877,78
Inventario En Transito	7.589,45	
Total	<u>444.007,05</u>	<u>493.306,67</u>

4. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	2017	2016
	(US dólares)	
Seguros pagados por anticipado	14.474,77	16.324,17
Anticipo a proveedores	4.750,00	2.776,58
Crédito tributario a favor de la empresa	31.369,22	
Total	<u>50.593,99</u>	<u>19.100,75</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades y equipos y su movimiento durante el año 2017, fue el siguiente:

NOMBRE	SALDO INICIAL	COMPRAS	VENTAS	TRANSFERENCIAS Y BAJAS	SALDO FINAL	MAYORES 2017
Activos Fijos Producción			0			
Maquinaria equipo, Enseres producción	650.511,67	17.526,94	-	-	668.038,61	668.038,60
Dep. Acum Maquinaria	339.163,05	-	-	- 53.085,10	392.248,15	392.248,14
Maquinaria y Equipo	281.277,66	-	-	-	281.277,66	281.277,66
Dep. Maq. Y Equipo P1.Prod.Quito	112.533,35	-	-	- 27.271,99	139.805,34	139.805,34
Maq. Y Equipo Producción Planta II	364.082,13	46.936,38	-	-	408.064,66	408.064,66
Dep. Acum. Maqu. Y Eq.P1.Produc.II	59.849,98	-	208,42	- 33.353,37	92.994,93	92.994,93
Activo Fijo Locales		-	-	-	-	
Maquinaria, Equipo Angelus	342.378,03	590,00	-	396,54	342.571,49	342.571,49
Dep. Acum. Maquinaria. Equipo Angelus	177.749,13	-	-	- 22.385,92	200.135,05	200.135,05
Maquinaria. Equipo M/Rio Nice Cream	64.563,47	-	-	111,21	64.452,26	64.452,26

AUDITORES CONTABLES & CONSULTORES
 ING. COM. CPA ENRIQUETA SARMIENTO
 SERVICIOS INTEGRALES DE CONSULTORÍA, ASESORÍA CONTABLE Y TRIBUTARIA LABORAL, SOCIETARIA, MERCANTIL Y PERITAJE

Dep. Acum. Maquinaria. Equipo M/Rio	-	34.155,76	-	-	-	-	5.886,33	40.042,09	-	40.042,09
Maquinaria. Equipo M/Rio N2	-	123.668,82	798,45	-	-	-	2.186,31	122.280,96	-	122.280,96
Dep. Acum. Maquinaria. Equipo M/Rio Tutto	-	72.103,75	-	-	-	-	5.136,40	77.240,15	-	77.240,15
Maquinaria. Equipo M/Rio N2	-	70.302,31	9.074,00	-	-	-	41.796,57	37.579,74	-	37.579,74
Dep. Acum. Maquinaria. Equipo M/Rio n2	-	42.827,45	-	-	-	-	25.372,97	17.454,48	-	17.454,48
Maquinaria. Equipo Millenium	-	125.093,72	-	-	-	-	569,71	124.524,01	-	124.524,01
Dep. Acum. Maquinaria. Equipo Millenium	-	71.039,11	-	-	-	-	6.916,02	77.955,13	-	77.955,13
Maquinaria. Equipo M. Sur L/240	-	71.085,37	5.332,43	-	-	-	-	76.417,80	-	76.417,80
Dep. Acum. Maquinaria. Equipo M. Sur L/240	-	31.076,55	-	-	-	-	4.245,21	35.321,76	-	35.321,76
Maquinaria. Equipo M. Sur Local 102	-	94.835,73	-	-	-	-	-	94.835,73	-	94.835,73
Dep. Acum. Maquin. Equipo M. Sur Local 102	-	43.059,36	-	-	-	-	8.727,25	51.786,61	-	51.786,61
Maquinaria. Equipo Mall Sol	-	104.423,34	-	-	-	-	104.423,34	-	-	-
Dep. Acum. Maquinaria. Equipo Mall Sol	-	40.923,81	-	-	-	-	40.923,81	-	-	-
Maquinaria. Equipo Mall Andes Nice	-	82.229,75	-	-	-	-	-	82.229,75	-	82.229,75

Dirección: TOMAS ORDÓÑEZ 14 -31 Y PIO BRAVO: accesscontauditoria@gmail.com
 Teléfonos: 074060117/0984768511

AUDITORES CONTABLES & CONSULTORES
 ING. COM. CPA ENRIQUETA SARMIENTO
 SERVICIOS INTEGRALES DE CONSULTORÍA, ASESORÍA CONTABLE Y TRIBUTARIA LABORAL, SOCIETARIA, MERCANTIL Y PERITAJE

Dep. Acum. Maquin. Equipo Mall Andes Nice	-	46.621,57	-	-	-	6.319,81	52.941,38	-
Maquinaria Equipo Mall Andes Tutto	96.635,26	-	-	-	818,40	-	95.816,86	95.816,86
Dep. Acum. Maquin. Equipo Mal Andes Tutto	-	72.573,72	-	-	-	9.381,66	63.192,06	63.192,06
Maquinaria. Equipo Al Toque	35.483,23	-	600,00	-	-	-	36.083,23	36.083,23
Dep. Acum. Maquinaria. Equipo Al Toque	-	18.120,27	-	-	-	3.222,43	21.342,70	21.342,70
Maquinaria y Equipo Local C.S.J	131.879,55	-	7.934,58	-	-	22.177,09	117.637,04	117.637,04
Dep. Acum. Local C.S.J	62.056,85	-	-	-	-	6.512,07	68.568,92	68.568,92
Maquinaria Equipo. Ens. Money Shopping	93.200,29	-	533,00	-	-	12.051,24	81.682,05	81.682,05
Dep. Maq. Y Equipo Money Shopping	-	41.411,31	-	-	-	1.919,94	43.331,25	43.331,25
Maquinaria y Equipo City Mall	93.519,64	-	1.920,90	-	-	12.856,30	82.584,24	82.584,24
Dep. Acum. Maq. Y Eq. City Mall	40.161,68	-	-	-	-	228,53	39.933,15	39.933,15
Maquinaria. Equipo y Comput. Nice dog	22.912,89	-	832,91	-	-	1.954,39	21.791,41	21.791,41
Dep. Acum. Maq. Y Equipo Nice Dog	-	8.407,66	-	-	-	1.586,76	9.994,42	9.994,42
Maquinaria y Equipo Miraflores	43.104,30	-	-	-	-	-	43.104,30	43.104,30

AUDITORES CONTABLES & CONSULTORES
 ING. COM. CPA ENRIQUETA SARMIENTO
 SERVICIOS INTEGRALES DE CONSULTORÍA, ASESORÍA CONTABLE Y TRIBUTARIA LABORAL, SOCIETARIA, MERCANTIL Y PERITAJE

Dep. acum. Maq y Equipo Miraflores	-	14.474,14	-	-	-	4.828,41	19.302,55	-	19.302,55
Maquin, y Equipo Sho. Ibarra	106.087,30	-	-	-	-	12.212,55	93.874,75	-	93.874,75
Dep. Acum. Maq. Y Equipo Ibarra	-	32.541,44	-	-	-	5.577,40	38.118,84	-	38.118,84
Maquinaria y Equipo Manta	71.469,44	-	-	-	2.788,00	1.500,00	72.757,44	-	72.757,44
Dep. Acum. Maq. Y Equipo Manta	-	23.569,92	-	-	-	5.944,60	29.514,52	-	29.514,52
Maquinaria y Equipo Don Bosco	75.246,92	-	-	-	-	1.331,55	76.578,47	-	76.578,47
Dep. Acum. Maq. Y Equipo Don Bosco	-	38.076,04	-	-	-	6.897,96	44.974,00	-	44.974,00
Maquinaria y equipo Tutto G. aki	-	-	-	11.932,73	-	-	11.932,73	-	51.639,41
Dep. Acum. Maquinaria y equipo Tutto G. aki	-	-	-	-	-	30.245,63	30.245,63	-	30.245,63
Maquinaria y equipo Nice bomba	-	-	-	5.271,24	-	-	5.271,24	-	28.482,10
Dep. Acum Maquina y equipo Nice bomba	-	-	-	-	-	7.597,36	7.597,36	-	7.597,36
Maquinaria en Bodega y Stock	87.725,76	-	-	-	-	115.368,07	177.294,48	-	177.294,48
Dep. Acum. Maquinaria en Bodega	-	10.631,24	-	-	15.843,08	64.960,86	59.749,02	-	59.749,02
Maq. Y equipo palmeras Machala	-	-	-	6.742,32	-	-	35.050,13	-	35.050,13

Dirección: TOMAS ORDÓÑEZ 14 -31 Y PIO BRAVO: accesscontauditoria@gmail.com
 Teléfonos: 074060117/0984768511

AUDITORES CONTABLES & CONSULTORES
 ING. COM. CPA ENRIQUETA SARMIENTO
 SERVICIOS INTEGRALES DE CONSULTORÍA, ASESORÍA CONTABLE Y TRIBUTARIA LABORAL, SOCIETARIA, MERCANTIL Y PERITAJE

Dep. Acum Maquina y equipo Palmera Machala	-	-	-	9.478,23	9.478,23	-
Equipo Computación Administración	-	-	-	-	-	-
Equipo Computación Administración	26.335,94	7.638,74	-	-	33.974,68	33.974,68
Dep. Acum. Equipo Computación Administración	-	-	-	5.047,27	26.014,44	-
Muebles y enseres Administración	-	-	-	-	-	26.014,44
Muebles y Enseres Administración	12.297,30	1.150,00	-	-	13.447,30	13.447,30
Dep. Acum. Equipo Computación Administración	-	-	-	970,74	7.649,30	-
Vehículos, equipo Administración	6.678,56	-	-	-	-	7.649,30
Vehículos	175.899,03	84.239,11	29.276,79	-	230.861,35	230.861,35
Dep. Acum. Vehículos	-	-	-	31.402,24	79.594,69	-
Terrenos	70.120,75	-	21.928,30	-	-	79.594,69
Terreno Pque. Ind. Chauillayacu	237.980,00	-	-	-	237.980,00	237.980,00
TOTAL	2.153.335,23	211.841,73	20.050,19	43.477,84	5.546.520,52	2.056.385,76

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están convenidos como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Diferido	305.470,55	357.582,31
Diferido VIC 5-10	63.265,17	79.675,93
Cuentas por pagar largo plazo	61.199,28	60.993,57
Utensilios, Menaje y otros	165.989,53	191.863,43
Activos por impuestos diferidos	3.806,86	1.904,38
Total	<u>599.731,39</u>	<u>692.019,62</u>

7. CUENTAS POR PAGAR BANCOS

	2017	2016
	(US dólares)	
Tarjetas de crédito y sobregiros	14.514,90	16.385,63
Total	<u>14.514,90</u>	<u>16.385,63</u>

8. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa como siguiente:

	2017	2016
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	101.271,00	91.242,87
Décimo tercero	10.298,42	12.903,51
Décimo cuarto	43.072,75	37.883,62
Vacaciones	30.400,34	31.404,73
Utilidades por pagar	57.959,65	10.689,00
Total	<u>243.002,16</u>	<u>184.123,73</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

9. IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo de I.E.S.S por pagar corto plazo, se presentan como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Aporte Al IESS Por Pagar	12.640,77	11.172,32
Aporte Patronal	14.872,31	13.315,07
Fondo De Reserva	4.352,61	4.278,09
IECE Y SECAP	1.338,41	1.001,24
Prestamos IESS	8.525,14	7.827,66
Total	<u>41.729,24</u>	<u>37.594,38</u>

10. IMPUESTOS FISCALES RETENIDOS

	2017	2016
Retenciones Al Personal	4.701,61	3.108,19
Obligación con la Administración Tributaria	154.721,48	54.945,29
Total	<u>159.423,09</u>	<u>58.053,48</u>

11. PROVISION VARIAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016
	(US dólares)	
Provisiones	36.839,41	18.684,43

Varias Cuentas Por Pagar	3.029,61	8.192,84
Total	<u>39.869,02</u>	<u>26.877,27</u>

12. PARTE CORRIENTE PASIVO A LARGO PLAZO

	2017	2016
Ptmo. Guayaquil 983765	10.028,65	
Ptmo. Banco del Austro	64.541,55	51.671,29
Ptmo. Pichincha 2385522		35.060,31
Ptmo. Teojama comercial	4.383,83	12.150,98
Ptmo. Jep Por corriente	51.901,25	
Ptmo. Austrobank	160.000,00	200.000,00
Ptmo. Pichincha 2656925	61.291,60	
Ptmo. JEP Porci. Corri.	42.145,90	47.098,29
Ptmo. Guayaquil	7.073,43	40.280,23
Guayaquil		5.110,32
Pagares Renvi		83.333,36
Ptmo. Guayaquil Nissan	11.533,98	10.213,26
Ptmo. Guayaquil Hino	10.471,44	
Total	<u>423.371,63</u>	<u>484.918,04</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 388.624,00 conformado por aportaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

		2017	2016
Ing. José Ochoa García		359.477,00	359.477,00
Sra. Gina Galarza Ochoa		29.147,00	29.147,00
Total		<u>388.624,00</u>	<u>388.624,00</u>

14. RESERVAS

La Ley de Compañías establece que un valor no menor en compañías anónimas, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

		2017	2016
Reserva Legal		67.139,18	66.861,47
Reserva Facultativa		641.207,76	638.708,39
Reserva de Capital		20.779,88	20.779,88
Total		<u>729.126,82</u>	<u>726.349,74</u>

15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

		2017	2016
Superávit por Revaluación Prop. Planta Equipo		653.320,11	653.320,11
ORI Jub. Patronal-Desahucio		11.768,50	
Total		<u>665.088,61</u>	<u>653.320,11</u>

16. VENTAS NETAS

	2017	2016
	(US dólares)	
Ventas Brutas	-7.678.081,88	7.042.018,59
Total	<u>-7.678.081,88</u>	<u>7.042.018,59</u>

17. COSTO DE VENTAS

	2017	2016
	(US dólares)	
Costo de Producción y ventas	-3.253.946,53	-3.020.493,09
Total	<u>-3.253.946,53</u>	<u>-3.020.493,09</u>

18. GASTOS DE VENTAS

	2017	2016
	(US dólares)	
Gastos Personal Ventas	1.113.755,90	1.072.765,11
Varios Gastos En Ventas Locales	1.261.091,53	1.330.325,43
Total	<u>2.374.847,43</u>	<u>2.403.090,54</u>

19. GASTOS DE MERCADEO

	2017	2016
	(US dólares)	
Mercadeo Locales Propios	25.441,15	37.514,08
Mercadeo Franquicias	10.562,75	13.617,49
Total	36.003,90	51.131,57

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Gastos personal administración	415.772,27	400.346,19
Varios gastos administrativos	121.519,06	102.289,99
Gastos de franquicias	41.825,54	37.382,08
Total	<u>579.116,87</u>	<u>540.018,26</u>

21. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

	2017	2016
	(US dólares)	
Otros Ingresos	-45.860,55	49.975,69
Otros Gastos	28.739,30	-21.918,47
Otros Gtos. Operaciones Continuas	145.318,39	-70.387,30
Total	<u>128.197,14</u>	<u>-42.330,08</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	(US dólares)
Utilidad contable	386.397,68
(-) provisión participación empleados (15%)	-57.959,65
(+) partidas conciliatorias, netas	132.184,53
(-)deducciones	2.617,03
Base imponible para impuesto a la renta	458.005,53
<i>Impuesto a la renta causado</i>	89.261,22

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

D. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés. - la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos de los Socios los cuales causan interés con tasa fijas, bajas las cuales son reguladas por el Banco Central y no tienen fecha de vencimiento.

Riesgo del tipo de cambio. - la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto, no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Riesgo de precios. - los precios de arriendos se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año.

Riesgo de crédito. - no hay riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que sus ingresos de sus clientes son adecuados; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad no se aplica.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez. - es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

E. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 20 de marzo de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.



AUDITORES CONTABLES & CONSULTORES
ING. COM. CPA ENRIQUETA SARMIENTO
SERVICIOS INTEGRALES DE CONSULTORÍA, ASESORÍA CONTABLE Y TRIBUTARIA LABORAL,
SOCIETARIA, MERCANTIL Y PERITAJE

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

**CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES
SOBRE LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO POR
EL AÑO QUE TERMINÓ**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A la Gerencia General de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

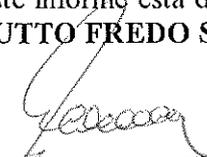
En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura del control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Una debilidad material de control interno es aquella en que el diseño o el funcionamiento de los elementos de la estructura del control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores e irregularidades, en cantidades que podrían ser significativas en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura de control interno de la Compañía, tornado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, los mismos que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que es necesario efectuar ciertas mejoras para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.**, y no debe ser utilizado con otro propósito



ACCESCONT CIA. LTDA.

ACCESCONT
Cuenca Ecuador

Cuenca, 20 marzo de 2018



ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, CONTABLES Y TRIBUTARIOS

SEGUIMIENTO Y RECOMENDACIONES

Evaluaciones de seguridad, consideraciones
1. Existían compras de activos fijos los cuales no estaban declarados en el formulario 104, Observación cumplida
2. Se consideraba al gasto las comisiones con tarjeta de crédito y no se declaraba Observación cumplida
3. Registrar los intereses la parte deducible y la no deducible en la conciliación tributaria, Observación cumplida
4. Libro de actas y expedientes, Observación cumplida
5. Llevar un mejor control en el manejo de los activos al momento de declararlos al S.R.I.