



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

- Los valores por concepto de envases y etiquetas serán cubiertos por el proveedor.
- En el precio de los productos está incluido todo costo o gastos en los que incurra o deba incurrir el proveedor para fabricar, vender y entregar los productos a TÍA.
- TÍA se compromete a una compra anual de:

Producto	Unidades	Marca
Pan de pascua 400g	710.000	TA'RIKO®
Pan de pascua 60g	200.000	TA'RIKO®
Pan de pascua chispas de chocolate de 600g	45.000	TÍA®
Pan de pascua frutas y pasas 600g	40.000	TÍA®
Total	995.000	

17. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar</u>	
Accionista	191.367

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017, con compañías relacionadas, así:

	<u>2017</u>
<u>Préstamos recibidos</u>	
Accionista	-
<u>Por pago de préstamo</u>	
Accionista	113.572



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

18. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	105.062
15% Participación a trabajadores	(15.759)
	<hr/> 89.303
Partidas conciliatorias	
Más gastos no deducibles	37.026
	<hr/> 126.329
Base gravable	126.329
25% Impuesto a la renta (Accionista residente en Paraiso Fiscal)	31.582
	<hr/> -
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio mayor que el Impuesto causado	<hr/> <hr/>

19. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 19 de Abril del 2018, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2017</u>
Caja	671
Bancos	259.888
Total	<u>260.559</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2017</u>
Clientes	(1) 938.309
Préstamos y anticipos Empleados	7.223
Anticipos Varios	(2) 33.098
Crédito tributario IVA	121.890
Crédito tributario Renta	55.119
Otros	(3) 969
	<u>1.156.608</u>
Provisión de Cuentas Incobrables	<u>(10.750)</u>
Total	<u>1.145.858</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 267.417 de la Corporación Favorita C.A.; US\$56.079 de Corporación el Rosado S.A.; US\$ 7232 de Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda. Y ;US\$ US\$485.760 de Tiendas Industriales Asociadas; entre otros menores.

(2) Incluye valores por cobrar a repartidores y empleados por concepto de venta de vehículos.

(3) Incluye principalmente valores entregados como anticipo a transportistas correspondientes a costos incurridos por el servicio de distribución de productos terminados;

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2017</u>
Saldo inicial	12.537
Bajas de facturas	- 1.787
Saldo final	<u>10.750</u>



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2017</u>
Materia prima, empaque y suministros	121.799
Productos en proceso	77
Mercadería en tránsito	15.205
Productos terminados	10.936
Suministros y materiales	3.164
Total	<u><u>151.181</u></u>

4. Gastos prepagados

Al 31 de Diciembre del 2017 corresponde a las pólizas de seguros adquiridas por la compañía a un año de vigencia.

5. Propiedades, planta y equipos

Conformado por:

	<u>2017</u>		
	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	
		<u>US\$</u>	
Edificios	68,200	68,200	-
Instalaciones	52,392	52,392	-
Maquinarias	818,642	655,822	162,820
Muebles y enseres	263,986	247,849	16,137
Equipos de computación	79,769	77,883	1,886
Vehículos	243,368	236,014	7,354
Sistemas de Computación	33,283	30,886	2,397
Moldes para pan	44,295	32,191	12,104
Material de embalaje	32,262	26,176	6,086
Artículos varios, artes cyrell maquinaria en curso	122,589	35,523	87,066
TOTALES	<u><u>1,758,786</u></u>	<u><u>1,462,936</u></u>	<u><u>295,850</u></u>

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

	<u>US\$</u>
COSTO	<u>2017</u>
Saldo inicial	1.670.450
Adiciones	109.773
Ventas	(23.484)
Bajas	(688)
Reclasificaciones	2.746
Saldo final	<u>1.758.797</u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	1.399.752
Gasto del año	65.632
Ventas	(2.442)
Bajas	(6)
Saldo final	<u>1.462.936</u>

6. Otros Activos

Corresponde al depósito en garantía por alquiler de local en la ciudad de Quito.

7. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

- (1) Este préstamo se encuentra garantizado con la firma solidaria de los representantes legales de la compañía y Contrato con TIA



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

		<u>2017</u>
Banco Bolivariano S.A.		
	✓	
Préstamo recibido el 05 octubre del 2017 a 9,75 % con un plazo de 123 días.	(1)	80.000
	✓	
Préstamo recibido el 17 octubre del 2017 a 9,74 % con un plazo de 121 días.	(1)	80.000
	✓	
Préstamo recibido el 08 noviembre del 2017 a 9,63 % con un plazo de 365 días.	(1)	11.917
	✓	
Préstamo recibido el 09 noviembre del 2017 a 9,75 % con un plazo de 120 días.	(1)	200.000
	✓	
Préstamo recibido el 09 noviembre del 2017 a 9,75 % con un plazo de 120 días.	(1)	45.160
Deuda en Tarjetas de crédito		
Diners Club		
Bankard		6.165
		<u>5.396</u>
TOTAL		428.638

8. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	<u>2017</u>
Proveedores	(1)	514.175
IESS por pagar		20.967
Intereses por pagar		13.300
Acreedores Varios		21.813
Otras cuentas por pagar		53.530
Total		<u>623.785</u>

(1) Incluye principalmente saldos por pagar a proveedores nacionales por la compra de materias primas, suministros y materiales entre otros, utilizados en la fabricación de productos.

9. Pasivos Acumulados

Conformado por:



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	71.026	66.730
Impuestos por pagar	48.029	53.169
Total	<u>119.055</u>	<u>119.899</u>

- (1) Incluye beneficios de ley tales como: Décimo tercero, Décimo cuarto, Vacaciones.
- (2) Corresponde a valores por cancelar de IVA generado en ventas, Retenciones de IVA, Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta e Impuesto a la renta causado.

10. Obligaciones Bancarias a largo plazo

Banco Bolivariano S.A.	
Préstamo \$ 67740 tasa de interés 9.63% y vencimiento abril 17 del 2019	\$ 15,035
Tarjetas de crédito	
Bankard Banco Bolivariano	<u>3,007</u>
Total	<u>18,042</u>

11. Otros Pasivos a largo plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2017</u>
Accionista	(1) 191.367
Provisión para Jubilación patronal	180.180
Provisión Bonificación por Desahucio	24.162
Total	<u>395.709</u>

- (1) Corresponde principalmente a préstamo de US\$ 200.000, pactado a 36 meses plazo a una tasa de interés del 3% y US\$ 100.000 los cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés.

12. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, está constituido por 1.600 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de (US\$ 1) cada una.



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2017

13. Aporte para futura capitalización

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas. Con fecha 31 de marzo del 2011 el accionista Ing. Víctor Garzozí, decidió transferir valores pendientes de cobro a Pastelo por US\$ 325.960, los mismos que fueron considerados como aporte para futuro aumento de capital.

14. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2017 la compañía tiene como reserva legal el valor de US\$ 2.854 lo cual supera el 50% del capital suscrito y pagado.

15. Pérdida acumulada de ejercicios anteriores.

La Compañía al 31 de Diciembre del 2017 mantenía pérdidas acumuladas por US\$ 202.679; estos factores indican una incertidumbre importante que requiere de obtener operaciones lucrativas que en el siguiente ejercicio permitan superar esta situación.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento permite compensar las pérdidas operacionales con las utilidades obtenidas en los cinco períodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas

16. Contratos

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía mantenía vigente los siguientes contratos:

- Contrato de fabricación de pan de pascua con marca "TA'RIKO®" y "TIA®" suscrito en el año 2017, con un plazo de 12 meses renovable durante el mes undécimo de cada año de vigencia por mutuo acuerdo expreso y escrito entre las partes.

Entre las principales consideraciones están:

- Los precios deberán fijarse considerando el mercado.
- TÍA pagará el precio de los productos en un plazo de 30 días a partir de la entrega de la correspondiente factura y de los productos en las instalaciones del Beneficiario en la ciudad de Guayaquil y Quito.