



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2019</u>
Caja	363.04
Bancos	186,743.82
Total	<u>187,106.86</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2019</u>
Clientes	(1) 898,854.85
Préstamos y anticipos Empleados	(2) 12,242.47
Crédito tributario IVA	121,890.00
Crédito tributario Renta	42,454.90
Otros	(3) 9,863.89
	<u>1,085,306.11</u>
Provisión de Cuentas Incobrables	-8,458.44
Total	<u>1,076,847.67</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 192736.06 de Corporación Favorita C.A.; US\$ 44177.79 Corporación el Rosado S.A.; US\$ 546987.08 de Tiendas Industriales Asociadas; entre otros menores.

(2) Incluye valores por cobrar a empleados por concepto de préstamos y anticipos.

(3) Incluye principalmente valores entregados como anticipo a transportistas por US\$ 5258.45; por venta de vehículos \$ 2038.20 y a costos incurridos por el servicio de distribución de productos terminados;

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



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

	<u>2019</u>
Saldo inicial y final	-8,458.38
	<u>0.00</u>
Saldo final	-8,458.38

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2019</u>
Materia prima, empaque y suministros	167,048.16
Productos en proceso	76.61
Productos terminados	<u>10,430.17</u>
Total	<u>177,554.94</u>

4. Gastos prepagados

Al 31 de Diciembre del 2019 corresponde a las pólizas de seguros adquiridas por la compañía a un año de vigencia.

5. Propiedades, planta y equipos

Conformado por:

	<u>2019</u>		
	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	
		<u>US\$</u>	
Edificios	68,199.80	68,199.80	-
Instalaciones	52,392.26	52,392.26	-
Maquinarias	913,529.11	730,545.34	182,983.77
Muebles y enseres	272,907.90	254,987.55	17,920.35
Equipos de computación	81,366.16	80,473.97	892.17
Vehículos	296,035.99	253,584.39	42,451.60
Sistemas de Computación	33,283.12	33,283.12	-
Moldes para pan	95,730.74	44,631.60	51,099.14
Material de embalaje	35,637.25	30,725.83	4,911.39
Artículos varios, artes cyrell	44,367.37	37,614.40	7,395.69
TOTALES	<u>1,893,449.70</u>	<u>1,586,438.26</u>	<u>307,011.44</u>



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

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

	<u>US\$</u>
COSTO	2019
Saldo inicial	1,877,180
Adiciones	16,270
Bajas y/o ajustes	0
Saldo final	<u>1,893,450</u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	1,521,845
Gasto del año	64,593
Bajas y/o ajustes	0
Saldo final	<u>1,586,438</u>

6. Otros Activos

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

7. Obligaciones Bancarias

Banco Bolivariano S.A.	2019
Préstamo de US\$ 60.000 más intereses recibido en mayo 29 del 2018 a 9.63 % con un plazo de 720 días.	(1) 12,500
Préstamo de US\$ 200.000 más intereses recibido en mayo 20 del 2019 a 9.63 % con un plazo de 720 días.	103,022
Préstamo de US\$ 150.000 recibido en Septiembre 23 del 2019 a 9.63 % a un plazo de 121 días.	(1) 150,000
Préstamo de US\$ 90.000 recibido en Octubre 30 del 2019 a 9.72 % a un plazo de 124 días.	(1) 90,000
Préstamo de US\$ 80.000 recibido en Diciembre 05 del 2019 a 9.72 % a un plazo de 120 días.	(1) 80,000
tarjeta de credito Diners club	5,100
tarjeta de credito bankard	1,690
TOTAL	<u>442,311</u>



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

Conformado por:

- (1) Este préstamo se encuentra garantizado con la firma solidaria de los representantes legales de la compañía. Y contrato por fabricación Pan de Pascua para Tiendas Industriales TIA

8. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	<u>2019</u>
Proveedores	(1)	610,481
IESS por pagar		26,045
Intereses por pagar		7,302
Nomina y Finiquitos por Pagar		34,271
Otras cuentas por pagar		58,554
Total		<u>736,653</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:

	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (1)		51,058
Impuestos por pagar (2)		19,580
Total		<u>70,638</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.

10. Otros Pasivos a largo plazo



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

12. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2019 , está constituido por 1.600 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles a un valor de (US\$ 1) cada una.

13. Aporte para futura capitalización

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas. Con fecha 31 de marzo del 2011 el accionista Ing. Víctor Garzozzi, decidió transferir valores pendientes de cobro a Pastelo por US\$ 469.206.35, los mismos que fueron considerados como aporte para futuro aumento de capital. Y con acta de Junta de accionistas celebrada el 30 de diciembre del 2019 se aprobó reclasificar el valor de \$ 50.000 que constaban como préstamo del Ing Garzozzi a la cuenta de aporte para futuras capitalizaciones.

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 2019 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 2019 mantenía pérdidas acumuladas por US\$ 480.432.78; 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 2019, la Compañía mantenía vigente los siguientes contratos:

- Contrato de fabricación de pan de pascua con marca "TA'RIKO®" y "TIA®" suscrito el 05 de Agosto del 2019, con un plazo de 12 meses



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2019</u>
Accionista	(1)	243,291
Provisión para Jubilación patronal		215,537
Provisión Bonificación por Desahucio		37,792
Total		<u><u>496,619</u></u>

(1) Corresponde principalmente a saldo del préstamo de US\$ 200.000, pactado a 36 meses plazo a una tasa de interés del 3%

11. Obligaciones Bancarias a largo plazo

Conformado por:

	<u>2019</u>
Banco Bolivariano S.A.	
Préstamo de US\$ 200.000 con tasa de interes 9.63 % y con vencimiento Febrero 17 del 2021	121,181
Menos porcion corriente	<u>(103,022)</u>
Subtotal	<u>18,159</u>
TOTAL	<u>18,159</u>



PASTELO S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019

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.
- 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	900,000	TA' RIKO®
Pan de pascua TA' RIKO 60gr	120,000	TA' RIKO®
Pan de pascua chispas de chocolate de 600g	50,000	TÍA®
Pan de pascua frutas y pasas 600g	50,000	TÍA®
Total	1,120,000	

- Contrato para fortalecer la capacidad exportadora de la Empresa con la Federación Ecuatoriana de Exportadores FEDEXPOR, el presente contrato tendrá un plazo de doce meses a partir del 21 de marzo del 2018

Responsabilidad de FEDEXPORT

Contratará al consultor de acompañamiento: profesional formando en la metodología del Diagnóstico de la Capacidad Exportadora producto mercado, que apoyará y trabajará con Pastelo.

Contratará y pagará bienes y servicios (expertos nacionales o internacionales y técnicos), para realizar las distintas actividades aprobadas por la empresa y detalladas en el plan de acción.

Informará al Representante Legal de la Empresa, de todas las actividades a ejecutarse, del monitoreo y de los resultados técnicos y avances en la ejecución presupuestada.

Coordinará las acciones a ejecutarse entre las partes involucradas, para este efecto la persona de contacto designada por FEDEXPOR.



PASTELO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2019

Realizar el monitoreo, seguimiento y evaluación de las acciones emprendidas conjuntamente.

17. Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

<u>Cuentas por pagar</u>	<u>2019</u>
Accionista	243,291

18. Impuesto a la Renta

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

	<u>2019</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u>(71,379)</u>
	(71,379)
Partidas conciliatorias	
Rentas exentas	10,849
Más gastos no deducibles	<u>83,628</u>
Base gravable	<u>23,099</u>
28% Impuesto a la renta (Accionista residente en Paraiso Fiscal)	<u>6,468</u>
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio mayor que el Impuesto causado	<u>-</u>

19. Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros 27 de Marzo del 2019, no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.