

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 5 de agosto de 2010 con el objeto de elaboración de snack para ser comercializados a nivel nacional e internacional.

1.2 Base de presentación de los estados financieros.

1. Responsabilidad de la información

La Administración de Tutosnack S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

2. Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTAS EXPLICATIVAS

4. EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>
Efectivo en caja	400,00
Bancos locales (1)	<u>12.538,85</u>
	<u>12.938,85</u>

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) Comprende depósitos a la vista en bancos locales.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

a) Composición:

	<u>2017</u>
Cientes (1)	250.722,41
Otras cuentas por cobrar	<u>876,35</u>
	251.598,76
Provisión para cuentas dudosas	<u>(348,02)</u>
	<u><u>251.250,74</u></u>

(1) Son montos adeudados de los clientes relacionados y no relacionados por la venta de los snacks. Su principal cliente es Sucesores S.A. con plazo de crédito de 30 días.

6. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>
Inventario de suministro y materiales	149.587,01
Inventario de producto terminado	18.169,09
Inventario de Materia Prima	2.742,00
Inventario de producción en proceso	1.648,34
Inventario de desperdicios	<u>998,73</u>
	<u><u>173.145,16</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existe prenda industrial sobre los inventarios.

Durante el año 2017, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de US\$983,973-93

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

	<u>2017</u>
Anticipos proveedores nacionales (1)	19.427,78
Garantías entregadas (2)	14.100,00
Anticipos proveedores del exterior (3)	5.725,00
Seguros pagados por anticipado	4.688,93
Honorarios pagados por anticipado	1.273,20
Otros pagos anticipados	<u>700,00</u>
	<u>45.914,91</u>

- (1) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores nacionales para la compra de materia prima.
- (2) Corresponde principalmente a la garantía entregada por el arrendamiento de las instalaciones de la Compañía.
- (3) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores del exterior para la compra de empaque de fupel, cartones y etiquetas.

8. ACTIVOS FIJOS

Composición:

	<u>2017</u>
Maquinaria y equipo (1)	257.330,06
Muebles y enseres	2.589,70
Equipo de computación	8.448,42
Otros activos	33.856,60
Arreglos y mejoras en bienes arrendados	12.164,38
(-) Depreciación Acumulada	<u>(182.860,78)</u>
	<u>131.528,38</u>

- (1) Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2017</u>
Licencias y otros similares (1)	33.410,50
(-) Amortización Acumulada	<u>(8.116,17)</u>
	<u>25.294,33</u>

(1) Comprende a la adquisición de la licencia del sistema contable SAP.

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	91.059,05
Proveedores del exterior (1)	<u>48.107,60</u>
	<u>139.166,65</u>

(1) Son montos adeudados a los proveedores locales y del exterior por la compra de materia prima y de suministros y materiales para la producción, con plazo de crédito de 30 días.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

Composición:

	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar (1)	75.776,65
Descuento a empleados	1.615,62
Otros pasivos corrientes (2)	<u>48.914,38</u>
	<u>126.306,65</u>

(1) Son montos adeudados al proveedor Logística Empresarial S.A., por la prestación de servicios.

(2) Son montos adeudados a terceros por US\$40,000.

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

12. PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Institución</u>	<u>2017</u>
<u>A corto plazo</u>	
Grupo Promerica - Produbanco S.A.	80.405,96

(1) La administración contrajo un préstamo, principalmente para cubrir capital de trabajo.

13. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar -

Composición:

	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	4.656,12
Crédito tributario IVA	20.304,93
Anticipo de impuesto renta	5.373,37
Retenciones de IVA	5.121,15
Retenciones ISD	2.210,13
	<u>37.665,70</u>

(1) Corresponde al crédito tributario a favor de la empresa por adquisiciones y retenciones.

Impuestos por pagar -

Composición:

	<u>2017</u>
Iva por pagar	1.879,80
Retenciones en la fuente de IVA	719,27
Retenciones en la fuente de Renta	4.830,42
	<u>7.429,49</u>

(1) La política es estar al día con el S.R.I Servicio de Rentas Internas, teniendo como fecha máxima de cancelación de sus obligaciones tributarias de acuerdo al noveno dígito el 14 de cada mes lo cual se ha cumplido a cabalidad.

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El análisis de Impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2017</u>
Impuestos diferidos pasivos (1)	<u>2.527,54</u>

- (1) Reconocimiento del pasivo por impuestos diferidos relacionados con la depreciación de inmuebles revaluados considerando la legislación vigente.

14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Composición:

	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS (1)	<u>8.804,80</u>

- (1) La política es de pagar al día al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la fecha máxima de pago es el 15 de cada mes y la Compañía está al día en sus obligaciones.

15. BENEFICIOS EMPLEADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	12.721,85
Décimo Tercer Sueldo	2.196,44
Décimo Cuarto Sueldo	4.808,35
Vacaciones	14.774,93
Participación Trabajadores (1)	11.578,25
Jubilación Patronal (2)	11.733,54
Desahucio (2)	<u>4.497,31</u>
	<u>62.310,67</u>

- (1) Corresponde al saldo por pagar a los empleados por concepto de la participación laboral del año por US\$ 9,177.55 y la diferencia de US\$2,400.70 corresponde a años anteriores.

- (2) El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende 400,800 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

a) Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación inicial de "NIIF", que generaron un saldo acreedor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

b) Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

18. INGRESOS OPERATIVOS Y OTROS INGRESOS

Composición:

	<u>2017</u>
Ingresos por ventas (1)	1.288.703,34
Descuento en ventas (1)	(18.511,20)
Devolución en ventas (1)	(16.654,40)
Otros ingresos (2)	82.366,22
	<u>1.335.903,96</u>

(1) Los ingresos generados corresponden a la venta de patacones de tres sabores.

(2) Los otros ingresos generados corresponden por la venta de desperdicio.

TUTOSNACK S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Consumo de materias primas	983.973,93	-	-	983.973,93
Sueldos y beneficios sociales	-	54.510,00	2.845,00	57.355,00
Seguridad Social	-	10.784,33	345,67	11.130,00
Beneficios sociales	-	13.442,74	578,12	14.020,86
Honorarios, comisiones y dietas	-	-	13.054,05	13.054,05
Publicidad y Propaganda	-	-	68.537,91	68.537,91
Impuestos contribuciones y otros	-	24.722,55	-	24.722,55
Gastos no deducibles	-	35.453,13	-	35.453,13
Gastos financieros	-	14.089,84	-	14.089,84
Otros gastos financieros	-	2.804,26	-	2.804,26
Exportaciones	-	-	8.937,84	8.937,84
Otros gastos	-	19.068,05	49.991,48	69.059,53
	<u>983.973,93</u>	<u>174.874,90</u>	<u>144.290,07</u>	<u>1.303.138,90</u>


Adrián Holguín
Gerente General


Cecilia Chicaiza
Contadora

* * * * *