

CHOCONO S. A.

Estados financieros por los años terminados
al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Con informe del auditor independiente



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

CHOCONO S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de **Chocono S. A.** que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Chocono S. A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de **Chocono S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos significativos de auditoría

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión en consecuencia, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Módulo 28 Beneficios a los Empleados y enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 Beneficios a los Empleados

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, el módulo 28 Beneficios a los Empleados, esta norma no requiere que la Compañía contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para determinar la obligación por beneficios definidos. A pesar de ello, la Compañía viene realizando las provisiones del pasivo en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente.



Al 31 de diciembre de 2017, la obligación ha sido efectuada aplicando la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 19 y el Oficio emitido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador SCVS-INMV-2017-00060421 - OC. Esta enmienda propone que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En países monedas donde para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento al final del período sobre el que se informa, de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo. La vigencia de esta enmienda es a partir de 1 de enero de 2016. El efecto fue reconocido en los resultados del período. Se realizaron pruebas de auditoría relacionadas con el número de empleados, datos de los empleados y verificamos que las revelaciones hayan sido efectuadas como lo indica la norma.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros.

La Administración de **Chocono S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse e influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar



occlusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, 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 modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Marzo 16, 2018
Quito - Ecuador
R.N.A.E. No. 312

Fabián Arico C.
Licencia 23,295

CHOCONO S. A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	82,375	56,502
Inversiones temporales - mantenidas hasta su vencimiento	5	90,000	106,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	6	604,479	416,729
Partes relacionadas	7	76,665	61,912
Inventarios	8	275,192	252,546
Servicios y otros pagos anticipados		6,402	6,709
Total activos corrientes		<u>1,135,113</u>	<u>960,398</u>
Activos no corrientes:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	1,479,620	1,041,204
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11	2,110	2,648
Total activos no corrientes		<u>1,481,730</u>	<u>1,043,852</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,617,043</u>	<u>1,944,250</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de obligaciones financieras	13	308,028	92,750
Cuentas por pagar	10	416,784	131,095
Pasivos por impuestos corrientes	11	94,135	45,335
Beneficios definidos para empleados	12	98,860	80,698
Total pasivos corrientes		<u>917,807</u>	<u>349,878</u>
Pasivos no corrientes:			
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	13	630,662	771,684
BENEFICIOS DEFINIDOS POST - EMPLEO	14	46,872	45,224
Total pasivos no corrientes		<u>677,534</u>	<u>816,908</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,595,361</u>	<u>1,166,786</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	492,000	372,000
Reserva legal	17	73,661	51,815
Utilidades retenidas	18	456,021	353,649
Total patrimonio		<u>1,021,682</u>	<u>777,464</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,617,043</u>	<u>1,944,250</u>

CHOCONO S. A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

		2017	2016
OPERACIONES CONTINUAS:			
Ventas de productos, netas	19	3,193,202	2,550,158
Ventas de servicios		23,831	22,824
Ingresos		<u>3,217,033</u>	<u>2,572,982</u>
Costo de ventas	20	(2,046,773)	(1,775,090)
Margen Bruto		<u>1,170,260</u>	<u>797,892</u>
Gastos de administración y ventas	20	(685,608)	(460,182)
Otros gastos de operaciones		(17,879)	(17,201)
Utilidad operacional		<u>456,773</u>	<u>320,509</u>
Costos financieros		(60,385)	(56,374)
Ingresos financieros		9,256	5,668
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>405,644</u>	<u>269,803</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	11	(103,586)	(51,340)
Gasto impuesto a la renta diferido	11	(338)	(5,091)
		<u>(103,924)</u>	<u>(56,431)</u>
Utilidad del año		<u><u>304,720</u></u>	<u><u>213,372</u></u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i> Ganancias actuariales en remediación de planes de beneficios definidos</i>	14	11,621	597
Total otro resultado integral del año		<u>11,621</u>	<u>597</u>
Resultado Integral total, neto del año		<u><u>316,341</u></u>	<u><u>213,969</u></u>

CHOCONO S. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

	Utilidades retenidas					TOTAL
	Capital social	Reserva legal	Superávit por valoración de activos	Efectos de aplicación NIIF por primera vez	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	200,000	32,006	165,515	(25,835)	191,347	331,027
Aumento de capital	172,000				(171,538)	(21,538)
Transferencia a reserva legal		19,809			(19,809)	
Resultado integral total, neto del año					213,969	213,969
Saldo al 31 de diciembre de 2016	372,000	51,815	165,515	(25,835)	213,969	353,649
Aumento de capital	120,000				(120,000)	(120,000)
Transferencia a reserva legal		21,846			(21,846)	
Dividendos pagados					(72,123)	(72,123)
Resultado integral total, neto del año					316,341	316,341
Saldo al 31 de diciembre de 2017	492,000	73,661	165,515	(25,835)	316,341	456,021
						1,021,682

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

CHOCONO S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	3,813,100	2,484,560
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,333,724)	(2,443,402)
Intereses pagados	(61,272)	(56,009)
Intereses recibidos	6,148	5,668
Impuesto a la renta pagado	(63,601)	(36,573)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	555,651	(45,356)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Recuperación (colocación) de inversiones temporales -mantenidas hasta su vencimiento	15,000	(1,478)
Desembolsos por compra de propiedad, planta y equipo	(564,122)	(57,688)
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo	13,304	7,634
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(534,818)	(51,532)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	77,163	106,061
Dividendos pagados	(72,123)	
Aporte para aumento de capital social		462
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	5,040	106,523
Aumento neto de efectivo	25,873	9,635
Saldo al inicio del año del efectivo	56,502	46,867
Saldo al final del año del efectivo	82,375	56,502

La conciliación del resultado integral total del año con los flujos netos provistos (utilizados) por las actividades de operación se presentan por separado, ver Nota 21 a los estados financieros.

CHOCONO S. A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

1. LA COMPAÑÍA

Chocono S. A., fue constituida el 28 de marzo de 2007 en Quito Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril del mismo año. Su objeto social es la fabricación, elaboración, distribución, importación, exportación y comercialización de todo tipo de productos de consumo humano. La compañía podrá dedicarse a la industrialización de cualquiera de los productos o bienes antes referidos y de los que se relacionen con su objeto social.

Su actividad principal es la producción y comercialización de productos como chocolates, conos de galleta y similares, que lo distribuye a nivel nacional e internacional (actualmente exporta a Chile).

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el Cantón Quito, Calles Juan Barrezaeta N 76-122 y Joaquín Manchano.

Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía, al 31 de diciembre del año 2017, mantenía 47 colaboradores. Para el año 2016, operó con 45 empleados.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el Índice Nacional de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos fue como sigue:

<u>Año terminado en diciembre 31 de</u>	<u>Variación anual</u>
2015	3.4%
2016	1.1%
2017	-0.20%

2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES, tal como lo indican las disposiciones contenidas en la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para PYMES vigente al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros individuales de Choconno S. A., han sido preparados de conformidad con las normas internacionales conocidas como Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016.

2.3 Pronunciamientos contables

La compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009, que es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollado específicamente para las PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se basó en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ La norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

2.3.1 Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

2.3.2 Estados Financieros con propósito de información general

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

2.3.3 La NIIF para las PYMES

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

2.3.4 Autoridad de la NIIF para las PYMES

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, —tal como se establece en la sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

2.3.5 Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

2.3.6 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

2.3.7 Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES

Introducción

Sección

1. Pequeñas y medianas entidades
2. Conceptos y principios generales
3. Presentación de estados financieros
4. Estado de situación financiera
5. Estado del resultado integral y estado de resultados
6. Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
7. Estado de flujos de efectivo
8. Notas a los estados financieros
9. Estados financieros consolidados y separados
10. Políticas contables, estimaciones y errores
11. Instrumentos financieros básicos
12. Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
13. Inventarios
14. Inversiones en asociadas
15. Inversiones en negocios conjuntos

16. Propiedades de inversión
17. Propiedades, planta y equipo
18. Activos intangibles distintos de la plusvalía
19. Combinaciones de negocio y plusvalía
20. Arrendamientos
21. Provisiones y contingencias
Apéndice - Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
22. Pasivos y patrimonio
Apéndice - Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
23. Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice - Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
24. Subvenciones del gobierno
25. Costos por préstamos
26. Pagos basados en acciones
27. Deterioro del valor de los activos
28. Beneficios a los empleados
29. Impuesto a las ganancias
30. Conversión de la moneda extranjera
31. Hiperinflación
32. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
33. Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
34. Actividades especiales
35. Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo
 Fundamentos de las conclusiones (información por separado)
 Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado)

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norte América (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros están expresadas en dólares, a menos que se indique lo contrario.

2.5 Uso de estimaciones

La Administración de la compañía ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros separados, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Dichas estimaciones sirven para la preparación de los estados financieros separados de conformidad con NIIF para PYMES.

2.6 Efectivo

Incluye activos financieros líquidos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Activos y pasivos financieros

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, los activos financieros han sido clasificados en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar y los pasivos en otros pasivos financieros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

En el estado de situación financiera están representados por las cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Incluidas en el activo corriente.

(h) Otros pasivos financieros

Están representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras, proveedores nacionales y del exterior, anticipos de clientes, y otras cuentas por pagar. Presentadas en el pasivo corriente.

2.7.1 Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo cualquier costo atribuible a la transacción, excepto para los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en los resultados (ganancias y pérdidas). Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene básicamente en esta categoría las siguientes cuentas:

- (i) Comerciales:** Son montos adeudados por sus clientes por la venta de productos efectuados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no generan intereses, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Partes relacionadas:** Corresponde a los montos adeudados por la compañía relacionada por transacciones comerciales. Las transacciones comerciales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- (iii) Otras cuentas por cobrar:** Principalmente son otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.

(h) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta básicamente en esta categoría las siguientes cuentas:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados de estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales en la cuenta gastos financieros.
- (ii) Proveedores y otras cuentas por pagar: Corresponde a obligaciones pendientes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores nacionales o del exterior en el giro normal del negocio. Si la cancelación se espera realizar en un año o menos se clasifica como pasivos corrientes, caso contrario se presenta como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.
- (iii) Anticipos de clientes: Son obligaciones de pago, por fondos entregados por los clientes como anticipos de compras de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.

2.7.2 Deterioro de activos financieros

Si existe una probabilidad de que la Compañía no sea capaz de recuperar todas las cantidades debidas en función de los términos iniciales, se produce un deterioro del valor de un activo financiero o de un grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes adeudados.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro, la Compañía revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero, que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados.

2.7.3 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financieros o se transfieran sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se hayan pagado, cancelado o expirado.

2.8 Inventarios

Las existencias se valoran al menor entre el costo de adquisición o el valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición. El valor neto realizable equivale al precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Los gastos financieros no se capitalizan.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente cuando se recibe el importe desembolsado, neto de los costos de operación incurridos. Posteriormente, los pasivos financieros se valoran a su costo amortizado utilizando el método de tipo de interés efectivo y cualquier diferencia entre el importe desembolsado (neto de los costos de operación) y la cantidad amortizada se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente si la obligación de pago está dentro de los 12 meses siguientes, contados desde la fecha del estado de situación financiera, si las cancelaciones son posteriores a ese plazo se clasifican a largo plazo.

2.12 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a valor razonable, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 días que pueden extenderse hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

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

2.13 Obligaciones laborales

(a) Beneficios a corto plazo

Se presentan en el rubro beneficios adquiridos a corto plazo y son principalmente los siguientes:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de la utilidad contable anual, antes del impuesto a la renta, de la Compañía en un 15%. Se registra con cargo a resultados integrales y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra en los gastos de administración, el valor correspondiente a las vacaciones del personal en la medida en que se devengan.

- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Son reconocidos en los resultados integrales en la medida en que se devengan, se provisionan y cancelan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) *Beneficios de largo plazo*

- (i) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal. Adicionalmente, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador honificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La provisión para jubilación patronal y desahucio se determina, utilizando el costo de tales beneficios mediante el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

- (ii) Beneficios por terminación: Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

2.14 *Impuesto a la renta corriente y diferido*

El gasto por el impuesto sobre ganancias es el importe agregado incluido en la determinación de la ganancia neta para el periodo con respecto a los impuestos corrientes e impuestos diferidos.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión del impuesto a la renta se calcula aplicando la tarifa aplicable a las utilidades gravables y se cargan en los resultados del año en que se devengan.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tarifas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

- (j) La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos solo cuando tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y tenga intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.15 Provisiones

La compañía reconoce provisiones cuando surge una obligación presente (legal o implícita), derivada de un hecho anterior, cuando es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por ventas de bienes se reconocen, cuando el resultado de una transacción pueda ser estimado con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla,

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos se cargan en los resultados a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.18 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES ADOPTADOS POR LA COMPAÑÍA

Para la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se describen las estimaciones y juicios contables importantes que la Gerencia de la Compañía, ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

(a) Deterioro de activos.-

Al cierre contable de cada ejercicio, o en cuando sea necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Cuando exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperación de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Para determinar si los activos han sufrido deterioro, se debe calcular el valor en uso de las unidades generadoras de efectivo, calculando el valor presente de los flujos de efectivo futuros de las unidades generadoras de efectivo aplicando una tasa de descuento apropiada. Cuando el valor en libros neto sea mayor al valor recuperable, se registra una provisión por deterioro por la diferencia con cargo a los resultados.

Si las pérdidas por deterioro fueron reconocidas en períodos anteriores, éstas son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable, aumentando el valor del activo con crédito a los resultados, el monto límite es el valor en libros antes de haberse reconocido cualquier pérdida por deterioro.

(b) Vida útil de propiedad, planta y equipo.-

La Compañía revisa la vida útil estimada de este grupo de cuentas al final de cada ejercicio contable. Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

(c) Valuación de los instrumentos financieros.-

Se utilizan técnicas de valuación para medir el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, basadas en la realización de comparaciones con datos del mercado. La Compañía utilizó esas técnicas para la valuación de activos y pasivos financieros.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.-

La Compañía ha utilizado estudios actuariales realizados por profesionales independientes, los cuales han determinado los supuestos empleados en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio.

(e) Impuesto a la renta diferido.-

La Compañía ha realizado la estimación de los impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro.

4. **EFFECTIVO**

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Cajas	1,092	1,070
Bancos:		
EPG Bank	1,525	1,925
Produbanco Grupo Proamérica	69,660	50,187
Banco Pichincha C. A.	9,658	3,312
	<u>82,375</u>	<u>56,502</u>

5. **INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Fideval S. A. Administradora de Fondos y Fideicomiso		
Certificado de unidades de participación (plazo indefinido), rendimiento anual desde 3.3% al 3.5% anual. Para el año 2016, rendimientos desde el 3.8% al 4% anual.	90,000	45,000
Produbanco - Grupo Proamérica		
Depósitos a plazo fijo, plazos desde 230 días hasta 310 días, con tasas de interés anual que varían desde 3.75% a 4.75%, con vencimientos en julio del año 2017	60,000	60,000
	<u>90,000</u>	<u>106,000</u>

6. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - NACIONALES Y OTRAS CUENTAS**

		Diciembre 31,	
		2017	2016
		(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales - nacionales	(a)	469,923	423,369
Detentado de cuentas por cobrar	(b)	<u>(12,234)</u>	<u>(23,977)</u>
		457,689	399,412
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores		144,896	18
Funcionarios y empleados		1,801	16,381
Otras cuentas		93	918
		<u>604,479</u>	<u>416,729</u>

El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos para el año 2017, está estimado en 53 días (57 días para el año 2016.). Chocono S. A. no realiza ningún recargo por intereses sobre las cuentas por cobrar vencidas el momento del cobro. La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas efectuando un análisis por entidad, según el estado de las facturas adeudadas. Para el cálculo de la provisión se toma generalmente las cuentas por cobrar compuesta por facturas con fecha de generación mayor a 90 días o más. De acuerdo con datos históricos las cuentas por cobrar vencidas a más de 90 días podrían generar un riesgo en su recuperación.

Las cuentas por cobrar comerciales - nacionales incluyen los montos que están vencidos al final del periodo sobre el que se informa. Para los cuales Chocono S. A. ha reconocido estimaciones en la provisión para cuentas incobrables. Las bajas de cuentas por cobrar son registradas con cargo a la provisión y si hubiere diferencias con el estado de resultados.

(a) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales - nacionales, se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por vencer	238,099	204,079
Vencidos:		
001 - 030 días	151,193	119,275
031 - 060 días	46,498	42,598
061 - 090 días	7,164	4,484
Mayor a 090 días	3,523	21,234
Cheques post-fechaos	23,446	31,717
	<u>469,923</u>	<u>423,389</u>

(b) Los movimientos de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar, durante los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	23,977	29,421
Provisión del año	4,130	
Bajas de cuentas por cobrar	(16,173)	(5,444)
Saldo final	<u>12,234</u>	<u>23,977</u>

Para identificar y evidenciar deterioro en las cuentas por cobrar comerciales, se evalúan aspectos según el comportamiento de cada cliente, los saldos pendientes cuya edad supere los 90 días tomando como base la fecha de cada factura. Sin embargo, basados en la experiencia y en las condiciones reales del cliente se pueden tener en consideración las siguientes razones para establecer el riesgo de deterioro:

- Incumplimiento sistemático y recurrente de los plazos de pago pactados

- Los pagos recibidos no se aproximan al promedio normal de la facturación y a la experiencia de recaudo.
- Cartera en cobro legal o judicial.
- Empresas en proceso de liquidación.
- Evidencia clara de una falta de capacidad de pago del cliente en un periodo determinado.
- No hay convenios con la Compañía y, las cuentas por cobrar tienen bajas probabilidades de recuperación.

7. **PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos y transacciones con partes relacionadas, se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar, corrientes:</i>		
Cafetería y Restaurante Erika (Chile)	76,665	61,912
	<u>76,665</u>	<u>61,912</u>

Los saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son corrientes (no están vencidos), y corresponden a venta de productos. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos para el año 2017, está estimado en 158 días (161 días para el año 2016,).

8. **INVENTARIOS**

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Productos terminados	78,511	73,746
Materias primas	112,029	86,860
Material de empaque	85,940	93,004
Otros	237	461
Menos - deterioro de inventarios	(a) [1,525]	[1,525]
	<u>275,192</u>	<u>252,546</u>

Las materias primas y material de empaque reconocido en el costo de ventas durante el año 2017 fue de US\$1,123,376. Para el año 2016 fue un valor de US\$912,874.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociación o realización.

La Compañía como criterios para el registro del deterioro, realiza estimaciones de la obsolescencia, considerando la lenta rotación de los inventarios, cambios en las condiciones de conservación y otras variables que afectan el valor recuperable. Chocoma S. A. realiza inventarios periódicos que le permiten identificar diferencias en los saldos y realiza los ajustes por faltantes presentados en los inventarios periódicos.

(a) La provisión para el valor neto de realización, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 no tuvieron movimiento.

9. **MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Costo	2,356,835	1,823,668
Depreciación y deterioro acumulado	<u>(877,215)</u>	<u>(782,464)</u>
	<u>1,479,620</u>	<u>1,041,204</u>

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Clasificación:		
Terrenos	284,691	
Maquinaria y equipo	957,265	1,015,325
Vehículos	50,397	15,033
Instalaciones	4,093	5,892
Mobiliario y equipo de oficina	1,192	1,839
Equipos de computación	7,618	3,115
Importación en tránsito de maquinaria	<u>174,364</u>	<u>0</u>
	<u>1,479,620</u>	<u>1,041,204</u>

(a) Corresponde a la compra del 44% de Derechos y Acciones fincados sobre un lote de terreno, ubicado en el barrio Carcelén, parroquia Cotacollao de la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, por un monto de US\$280,000, más gastos legales por US\$4,691.

Los movimientos de esta cuenta, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, fueron como sigue:

	Terranos	Maquinaria y equipo	Vehiculos	Instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipos de computación	Importación en tránsito de maquinaria	Total
Cuenta								
Saldos al 31 de diciembre de 2015		1,249,872	60,877	20,850	10,486	17,964	437,470	1,777,519
Adiciones		15,500				2,558	39,630	57,688
Transferencias		677,100					(477,100)	0
Ventas - bajas		(11,210)				(329)		(11,539)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	204,691	1,731,262	60,877	20,850	10,486	20,193	174,364	1,823,668
Adiciones		47,677	51,849			5,541		56,122
Ventas		(8,500)	(20,593)			(1,862)		(30,955)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	284,691	1,770,439	72,133	20,850	10,486	23,872	174,364	2,156,835
Depreciación y deterioro acumulado								
Saldos al 31 de diciembre de 2015		(627,257)	(20,022)	(12,873)	(7,697)	(15,956)		(683,805)
Gasto del año - depreciación		(92,585)	(5,822)	(2,085)	(950)	(1,122)		(102,564)
Ventas - bajas		3,905						3,905
Saldos al 31 de diciembre de 2016		(715,937)	(25,844)	(14,958)	(8,647)	(17,078)		(782,464)
Gasto del año - depreciación		(104,775)	(7,253)	(1,799)	(647)	(1,038)		(115,510)
Ventas - bajas		7,536	11,361			1,862		20,759
Saldos al 31 de diciembre de 2017		(813,174)	(21,736)	(16,757)	(9,294)	(16,254)		(877,215)
Saldos netos								
Al 31 de diciembre de 2016	284,691	1,015,325	15,033	5,892	1,839	3,115	174,364	1,041,204
Al 31 de diciembre de 2017		957,265	50,397	4,093	1,192	7,618		1,479,620

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
Proveedores nacionales	(a)	133,383	173,621
Proveedores del exterior	(b)	127,266	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		5,816	5,903
Anticipo de clientes		50	1,417
Otras cuentas por pagar		150,269	154
		<u>416,784</u>	<u>131,095</u>

(a) Las cuentas por pagar a proveedores nacionales no causan intereses, su cancelación se realiza a corto plazo de acuerdo con los términos pactados con el proveedor.

(b) Corresponde a la compra de maquinaria, al 31 de diciembre de 2017 se encuentra en tránsito, como se describe en el movimiento de propiedad, planta y equipo.

11. IMPUESTOS

11.1 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
<i>Pasivos por impuestos corriente:</i>			
Impuesto a la renta por pagar	(a)	56,830	29,845
Impuesto al Valor Agregado - IVA, por pagar		21,253	11,702
Retenciones de impuestos		6,852	3,788
		<u>94,135</u>	<u>45,335</u>

(a) El movimiento de la cuenta impuesto a la renta por pagar, fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
<i>Pasivo:</i>			
Saldo inicial		29,845	15,078
Provisión del año		100,586	51,340
Retenciones en la fuente del año		(26,965)	(21,376)
Anticipo impuesto renta		(920)	(119)
Credito tributario por impuesto a la salida de divisas ISC		(5,871)	
Pagos realizados		<u>(29,845)</u>	<u>(15,078)</u>
Saldo final		<u>66,830</u>	<u>29,845</u>

11.2 Gasto impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	405,644	269,803
Reinversión de utilidades	274,552	120,000
Utilidades no sujetas a reinversión	131,092	149,803
<i>Tasas impositivas vigentes:</i>		
Sobre utilidades sujetas a reinversión	12%	12%
Sobre utilidades no sujetas a reinversión	22%	22%
Impuesto a la renta de acuerdo a la tasa impositiva vigente	61,786	47,357
<i>Más (menos) efectos en el impuesto a la renta:</i>		
Gastos no deducibles	39,800	5,650
Deducción por pagos a trabajadores con capacidades especiales		(1,667)
Impuesto a la renta corriente	100,586	51,340
Efecto de diferencias temporarias	338	5,091
Gasto impuesto a la renta reconocido en los resultados	100,924	56,431
Tasa efectiva	25%	21%

11.3 Activos por impuestos diferidos

Un resumen de activos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>		
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		0
Deterioro de maquinaria y equipo	2,310	2,648
	<u>2,310</u>	<u>2,648</u>

Los movimientos de los impuestos diferidos, fueron como siguen:

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	2,648	7,739
Efecto en resultados por impuestos diferidos:		
Cargo a resultados	(338)	(5,091)
Saldo final	<u>2,310</u>	<u>2,648</u>

11.4 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre de 2017, se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales temas se presentan los siguientes:

- Incremento en la tasa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Para nuevas microempresas exoneración del pago del impuesto a la renta por 3 años.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas; y, para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Si se suscriben contratos de inversión que garanticen la tarifa general aplicable a sociedades para sujetos pasivos que se dediquen a minería metálica a gran y mediana escala, industrias básicas y otras sociedades que contribuyan al cambio de la matriz productiva.
- Deducción del impuesto a la renta para personas naturales, los gastos de los padres que dependan del contribuyente, así como de gastos personales de arte y cultura.
- Deducción del impuesto a la renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminar la deducción de las provisiones para el pago de desahucio y jubilaciones patronales. Solo se podrán deducir los pagos efectuados de las mismas.
- Obligación de llevar contabilidad, cuyos ingresos brutos sean mayores a US\$300.000.
- Cambian las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Modificación al objeto imponible, base imponible y la aplicación de la tarifa ad valorem de ICF sobre bebidas alcohólicas y cerveza.
- Disminución del 50% en la tarifa del ICF, para productores de alcohol y bebidas alcohólicas que adquieran destilado de caña de artesanos y organizaciones de la economía popular y solidaria.
- Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas, en aquellos pagos al exterior relacionados con el tratamiento de enfermedades catastróficas.
- Devolución del impuesto a la Salida de Divisas, para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- En materia tributaria, las resoluciones administrativas de reclamos, sancionatorio o recursos de revisión llevarán implícita la orden de cobro.
- Se modifica el término para resolver reclamos de impugnación en materia aduanera a 120 días. La sobrevaloración o subvaloración de la mercadería se considera delito aduanero.
- El dinero electrónico pasa a ser operado por las entidades del sistema financiero nacional.
- Se establece tres años como el plazo máximo de duración de la liquidación de una entidad del sistema financiero, con la posibilidad de prorrogarlo por un año adicional.
- Se establece que las instituciones públicas y de la seguridad social pueden recaudar valores adeudados a entidades financieras públicas.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, publicada en diciembre del año 2014, incluye entre otros temas los siguientes:

- Se incluye el concepto de residencia fiscal para las personas naturales y las responsabilidades para los sustitutos del contribuyente.
- Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en el Ecuador y las personas naturales ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, proveniente de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en el Ecuador.
- Se elimina la exoneración de impuesto a la renta en la venta ocasional de acciones o participaciones.

- La exoneración del impuesto a la renta sobre los dividendos no aplica si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador.
- Se considera como dividendos anticipados los préstamos de dinero otorgados a socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, a partes relacionadas se realicen préstamos no comerciales.
- El incremento patrimonial no justificado se considera como ingresos de fuente ecuatoriana.
- Se elimina la exoneración de impuesto a la renta en las sociedades que obtengan rendimientos por depósitos a plazo fijo.
- Se modifica la deducibilidad de ciertos gastos como el de:
 - Leasing y la depreciación por revaluación de activos no es deducible.
 - Créditos incobrables.
 - Las remuneraciones serán deducibles cuando se hayan cumplido con las obligaciones legales para con el seguro social a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta y se observen los límites de remuneraciones establecidos por el ministerio rector del trabajo.
 - Se pone límites a los gastos de promoción y publicidad y a los pagados a compañías relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría.
 - No serán deducibles las pérdidas por la enajenación directa o indirecta de activos fijos o corrientes, de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, cuando la transacción tenga lugar entre partes relacionadas.
 - No serán deducibles el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.
 - Se incluyen gastos deducibles adicionales para micro, pequeñas y medianas empresas, durante un periodo de 5 años.
- Se incluyen el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, en ciertos casos.
- Hasta el año del ejercicio económico 2017, la tarifa general del impuesto a la renta es del 22% y se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas o beneficiarios residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Se incluyen modificaciones para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, para las retenciones del impuesto al valor agregado IVA y, al impuesto a los consumos especiales.

11.5 Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2013 al 2017, aún están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias

11.6 Declaración de impuesto a la renta año 2017

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley.

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Los beneficios definidos a corto plazo que presenta la Compañía al cierre de los períodos, fueron como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
Participación a los trabajadores	(a)	71,584	47,612
Beneficios sociales		<u>27,276</u>	<u>33,086</u>
		<u>98,860</u>	<u>80,698</u>

(a) De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%. Los movimientos de la provisión para la participación a trabajadores, fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Saldo inicial	47,612	41,359
Provisión del año	71,584	47,612
Pagos	<u>(47,612)</u>	<u>(41,359)</u>
Saldo final	<u>71,584</u>	<u>47,612</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
<u>FFC Bank AGP</u>		
Préstamo con tasa anual libor mas 2%, para el año 2017 fue del 3.61% anual, tiene vencimientos anuales, hasta agosto 2018. Para el año 2016, la tasa anual fue del 3.59%, vencimiento en julio 2017.	300,000	520,000
<u>Produbanco, Grupo Proamerica</u>		
Créditos pagaderos en cuotas mensuales, con tasas nominales de interés anual del 9.76%, desde 11 meses hasta 60 meses de vencimientos y vencimientos en los años 2018, 2020 y 2022	<u>633,554</u>	<u>336,262</u>
Menos: porción corriente	<u>302,872</u>	<u>84,578</u>
Pasivo a largo plazo	<u>630,682</u>	<u>771,684</u>

Las obligaciones financieras con el Produbanco Grupo Proamerica, están garantizados con hipoteca sobre el galpón industrial donde opera la Compañía y, con garantía prendaria sobre maquinaria de la Compañía.

El detalle de la porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo, fueron como siguen:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	302,872	84,578
Intereses por pagar	4,632	7,519
Tarjeta de crédito corporativa	524	653
	<u>308,028</u>	<u>92,750</u>

Los vencimientos de las obligaciones financieras a largo plazo en los próximos años, se presentan a continuación:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
EPG Bank - Suiza	300,000	520,000
2018 Produbanco		93,314
2019 Produbanco	146,376	102,969
2020 Produbanco	183,237	55,401
2021 Produbanco	52,723	
2022 Produbanco	20,146	
	<u>630,682</u>	<u>771,684</u>

14. BENEFICIOS DEFINIDOS POST - EMPLEO:

Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la provisión para jubilación patronal, corresponden al valor actual de la reserva matemática, calculada por un profesional independiente.

Desahucio

Para el desahucio, las disposiciones del Código del Trabajo contemplan que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. La compañía registra una provisión basada en un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente. El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la provisión para jubilación patronal, corresponde al valor actual de la reserva matemática, calculada por un profesional independiente.

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

Los saldos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fueron como siguen:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	30,208	31,873
Desahucio	16,664	13,351
	46,872	45,224

Los movimientos para la provisión por jubilación patronal e indemnización por desahucio, fueron como sigue:

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Saldo Inicial	45,224	36,174
<i>Costo cargado a resultados del año:</i>		
Costo laboral por servicios actuales	11,463	11,683
Costo financiero	3,359	2,271
Servicio pasado total por modificación al plan	(218)	(1,422)
Sub total cargado a resultados del año	14,604	11,532
<i>Valores reconocidos en Otros resultados integrales ORI:</i>		
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas por cambios en supuestos financieros	(1,528)	(7,262)
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas por ajustes y experiencia	(93)	7,165
Sub total reconocido en ORI	(11,621)	(597)
<i>Beneficios pagados</i>	<i>(1,335)</i>	<i>(1,885)</i>
	46,872	45,224

Los principales supuestos utilizados para determinar las obligaciones por beneficios definidos post-empleo, se muestran a continuación:

	2017	2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de rotación promedio	21.00%	26.12%
Tasa mortalidad - tabla IRSS 2002		
Mujeres	1.34%	1.58%
Hombres	1.29%	1.61%

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario

independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

15.1 *Gestión de riesgos financieros*

Por el tipo de actividades que lleva a cabo Chocono S. A., está expuesta a una serie de riesgos financieros, que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La identificación, evaluación y cobertura de los riesgos financieros es responsabilidad de la Gerencia Financiera y de la Gerencia General, a continuación se presenta los riesgos que enfrenta la Compañía y, una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

a) **Riesgo de crédito**

Chocono S. A., está expuesto al riesgo de crédito en la medida que tanto los clientes o bien la parte contratada no realicen sus cometidos en relación a los instrumentos financieros.

La compañía tiene establecidas políticas para evitar concentraciones del riesgo de crédito y asegurar que sea limitado. Las ventas de productos se realizan a clientes con un buen historial de crédito. Las operaciones de caja y derivados se limitan a instituciones financieras calificadas con alto crédito financiero.

A continuación se incluye un detalle de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	604,479	416,729
Compañías y partes relacionadas	76,665	61,912
	681,144	478,641

b) **Riesgo de tipos de interés**

La Compañía realiza evaluaciones de gestión de activos y pasivos con el objeto de limitar los riesgos de tipo de interés, equilibra el perfil del riesgo de sus activos con la estructura de pasivos correspondientes.

c) Riesgo de liquidez

La política de la Compañía es mantener tesorería y activos financieros líquidos equivalentes en cualquier momento y tener fondos disponibles para poder cumplir sus compromisos futuros. Esta premisa está asegurada por la cantidad de caja y activos líquidos equivalentes y por las líneas de crédito disponibles sin utilizar.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Total activos corrientes	1,135,113	900,398
Total pasivos corrientes	917,807	349,878
Índice de liquidez	<u>1.24</u>	<u>2.57</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social está representado por 492,000 acciones ordinarias, cada una tiene un valor nominal de US\$1. (Al 31 de diciembre de 2016, representado por 372,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1).

Durante el año 2017, la Compañía realizó un aumento del capital social en US\$120,000, mediante la capitalización de las utilidades retenidas (reversión de utilidades). Para el año 2016, el aumento fue de US\$172,000, mediante la capitalización de las utilidades retenidas (reversión de utilidades).

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

18.1 Reserva por Valuación

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de la maquinaria, mobiliario y equipo por conversión a NIIF.

18.2 Efectos de aplicación NIIF

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

18.3 Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Ventas de bienes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas de productos terminados	3,220,202	2,647,337
Ingresos por venta de materia prima	76,228	61,656
Devolución y descuentos en ventas	<u>(133,228)</u>	<u>(158,835)</u>
	<u><u>3,193,202</u></u>	<u><u>2,550,158</u></u>

Las ventas de los años 2017 y 2016, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre del año por este concepto se detallan a continuación:

<u>Cientes nacionales (Ver Nota 6)</u>	<u>Venta netas</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Unilever Andina Ecuador S.A.	677,381	417,960	167,579	156,533
Axonlog S.A.	207,067		46,242	
Industrias Lácteas Tami	207,067	291,386	43,958	29,830
Corporación la Favorita C.A.	176,522	166,215	25,192	22,133
Universal Sweet Industries S. A.	21,374		23,670	
Sandra Váscquez	219,008	207,176	22,311	24,920
Gerardo Ortiz e hijos Cia. Ltda.	45,230	39,655	16,229	10,636
Abcalsa S. A.	73,189	71,265	15,730	16,693
Venezia Foods S. A.	29,354		11,658	
Tia S.A.	66,448	62,965	9,780	13,882
Dipor S.A.	321,636	384,334	6,630	44,941
Otros	<u>980,799</u>	<u>777,217</u>	<u>80,944</u>	<u>103,821</u>
	<u>3,025,035</u>	<u>2,418,173</u>	<u>469,923</u>	<u>423,389</u>
<u>Cientes del exterior (Ver Nota 7)</u>				
Cañetería y Restaurante Erika	<u>168,167</u>	<u>131,985</u>	<u>75,665</u>	<u>61,912</u>
	<u><u>3,193,202</u></u>	<u><u>2,550,158</u></u>	<u><u>546,588</u></u>	<u><u>485,301</u></u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
<i>Costo de ventas</i>		
Costo Materia prima	1,184,322	949,189
Costo de Mano de obra directa	458,745	440,993
Gastos indirectos de fabricación	403,706	384,909
	<u>2,046,772</u>	<u>1,775,090</u>
<i>Gastos de administración y ventas</i>		
Gastos de personal	344,459	177,364
Participación trabajadores	73,277	47,612
Bienes y servicios	88,836	72,220
Mantenimiento y reparaciones	17,971	14,473
Suministros	5,041	4,919
Impuestos y contribuciones	29,685	24,012
Fletes	60,860	50,508
Otros	75,479	69,074
	<u>695,608</u>	<u>460,182</u>

21. INFORMACIÓN ADICIONAL DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:

	2017	2016
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON LOS FLUJOS NETOS DE EFECTIVO PROVISTOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado integral total, neto del año	316,341	213,969
<i>Ajustes para conciliar el resultado integral total con los flujos de efectivo por las actividades de operación:</i>		
Depreciación y amortización	115,510	103,259
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	4,430	
Provisión para beneficios definidos post - empleo	13,269	9,647
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(3,108)	
Amortización de activos por impuestos diferidos	338	5,091
Ganancias actuariales en remediación de planes de beneficios definidos	(11,621)	(597)
<i>Cambios en activos y pasivos operativos:</i>		
Aumento en cuentas por cobrar	(192,180)	(74,942)
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	(14,753)	(13,090)
Aumento en inventarios	(22,646)	(70,869)
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos anticipados	307	(1,715)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	(2,887)	365
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	285,689	(245,435)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	11,815	107
Aumento en impuestos a la renta	36,985	14,767
Aumento en beneficios definidos para empleados	18,162	14,078
	<u>555,651</u>	<u>(45,356)</u>
<i>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</i>		

22. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (marzo 16, 2018), en opinión de la Gerencia no se han producido operaciones importantes que pudieran tener un efecto en los estados financieros adjuntos.
