

**CHOCONO S. A.**

Estados financieros por los años terminados  
al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Con informe del auditor independiente



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

**CHOCONO S. A.**

### **Informe sobre la auditoria 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 2019, 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 2019, 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.

<b>Cuestión Clave de la Auditoría</b>	<b>Como se trató la cuestión en nuestra auditoría</b>
Chocono al 31 de diciembre de 2019, ha reconocido activos por impuestos diferidos producidos por diferencias temporarias en la provisión del año de jubilación patronal y desahucio. Estos serán deducibles el momento que se realicen los pagos de desahucio y/o jubilación patronal que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles.	Nuestros procedimientos de auditoría en esta área incluyeron entre otros: <ul style="list-style-type: none"><li>- Revisar los estudios actuariales para evaluar las provisiones y la determinación de los valores reconocidos como activos por impuestos diferidos.</li><li>- Conciliar los importes reconocidos por gastos de año como no deducibles para</li></ul>



La recuperación de los activos por impuestos diferidos reconocidos depende en parte de la estabilidad de los colaboradores de la Compañía y que cumplan las condiciones establecidas en el Código del Trabajo. Así como, de la capacidad de la Compañía de generar futuras utilidades y flujos de caja suficientes para utilizar las diferencias temporarias deducibles. En consecuencia, hemos determinado que esta es una cuestión clave de auditoría.

efectos de la determinación del impuesto a la renta del año.

- Evaluar las consideraciones establecidas en los estudios actuariales como las tasas de descuentos, rotación de personal y la consistencia de las hipótesis actuariales.
- Evaluar lo adecuado de las revelaciones de los estados financieros, incluyendo las revelaciones de los supuestos claves, los juicios y los análisis de sensibilidad.

### 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 colusión, 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.

Abril 3, 2020  
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 2019 y 2018**  
**(Expresados en U. S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	4	49,340	96,105
Inversiones temporales - mantenidas hasta su vencimiento	5	0	15,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas	6	421,242	449,864
Partes relacionadas	7	103,748	88,009
Inventarios	8	264,458	288,224
Activos por impuestos corrientes	11	0	48,659
Servicios y otros pagos anticipados		7,706	5,696
<b>Total activos corrientes</b>		<u>846,494</u>	<u>991,557</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	2,679,817	2,440,359
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11	7,404	5,216
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>2,687,221</u>	<u>2,445,575</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>3,533,715</b></u>	<u><b>3,437,132</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Porción corriente de obligaciones financieras	13	367,740	283,517
Cuentas por pagar y otras cuentas	10	323,420	347,799
Partes relacionadas	7	15,000	0
Pasivos por impuestos corrientes	11	52,423	86,657
Beneficios definidos para empleados	12	61,756	87,964
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>820,339</u>	<u>805,937</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	13	1,322,074	1,360,867
BENEFICIOS DEFINIDOS POST - EMPLEO	14	87,736	69,148
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>1,409,810</u>	<u>1,430,015</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>2,230,149</b></u>	<u><b>2,235,952</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	16	766,600	766,600
Reserva legal	17	124,586	104,167
Utilidades retenidas	18	412,379	330,413
<b>Total patrimonio</b>		<u>1,303,565</u>	<u>1,201,180</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>3,533,715</b></u>	<u><b>3,437,132</b></u>

**CHOCONO S. A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresados en U. S. dólares)**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>OPERACIONES CONTINUAS:</b>			
Ventas de productos, netas	19	2,988,097	3,322,746
Ventas de servicios		54,751	40,034
Otros ingresos		94	38,839
<b>Ingresos</b>		<u>3,042,942</u>	<u>3,401,619</u>
Costo de ventas	20	<u>(2,000,580)</u>	<u>(2,117,925)</u>
<b>Margen Bruto</b>		1,042,362	1,283,694
Gastos de administración y ventas	20	(687,084)	(811,821)
Otros gastos de operaciones		<u>(35,022)</u>	<u>(16,625)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		320,256	455,248
Costos financieros		(153,180)	(132,713)
Ingresos financieros		1,064	2,005
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<u>168,140</u>	<u>324,540</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	11	(67,892)	(120,350)
Gasto impuesto a la renta diferido	11	2,189	2,906
		<u>(65,703)</u>	<u>(117,444)</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		<u><u>102,437</u></u>	<u><u>207,096</u></u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
<i>Ganancias actuariales en remediación de planes de beneficios definidos</i>	14	<u>(52)</u>	<u>(11,485)</u>
<b>Total otro resultado integral del año</b>		<u>(52)</u>	<u>(11,485)</u>
<b>Resultado integral total, neto del año</b>		<u><u>102,385</u></u>	<u><u>195,611</u></u>

**CHOCONO S. A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresados en U. S. dólares)**

	Utilidades retenidas						
	Capital social	Reserva legal	Superávit por valuación de activos	Efectos de aplicación NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total utilidades retenidas	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2017	492,000	73,661	165,515	(25,835)	316,341	456,021	1,021,682
Aumento de capital	274,552					(274,552)	0
Aumento de capital en efectivo	48					0	48
Transferencia a reserva legal		30,506			(30,506)	(30,506)	0
Disposición de maquinaria			(16,161)			(16,161)	(16,161)
Resultado integral total, neto del año					195,611	195,611	195,611
Saldos al 31 de diciembre de 2018	766,600	104,167	149,354	(25,835)	206,894	330,413	1,201,180
Transferencia a reserva legal		20,419				(20,419)	0
Resultado integral total, neto del año					102,385	102,385	102,385
Saldos al 31 de diciembre de 2019	766,600	124,586	149,354	(25,835)	288,860	412,379	1,303,565

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 2019 y 2018**  
**(Expresados en U. S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3,051,355	3,501,518
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,525,372)	(2,923,822)
Intereses pagados	(149,522)	(133,523)
Intereses recibidos	1,064	2,005
Impuesto a la renta pagado	(110,559)	(106,553)
Otros gastos e ingresos, neto	94	1,847
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>267,060</u>	<u>341,472</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Recuperación de inversiones temporales mantenidas hasta su vencimiento	15,000	75,000
Desembolsos por compra de propiedad, planta y equipo	(385,598)	(1,257,786)
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo	0	148,512
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(370,598)</u>	<u>(1,034,274)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	41,772	706,484
Efectivo recibido de partes relacionadas	15,000	
Dividendos pagados	0	0
Aporte para aumento de capital social	0	48
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>56,772</u>	<u>706,532</u>
Aumento neto de efectivo	(46,766)	13,730
Saldo al inicio del año del efectivo	96,105	82,375
<b>Saldo al final del año del efectivo</b>	<b><u>49,340</u></b>	<b><u>96,105</u></b>

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 2019 y 2018**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

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 Barrezueta N 76-122 y Joaquín Mancheno.

Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía, al 31 de diciembre del año 2019, mantenía 45 colaboradores. Para el año 2018, operó con 47 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>
2017	-0.20%
2018	0.27%
2019	0.07%

**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 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros individuales de **Chocono 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 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

## **2.3 Pronunciamientos contables**

La compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 y, las modificaciones emitidas en mayo de 2015 (aplicables a partir del 1 de enero del 2017). Son un 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 fundamentales
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, estimaciones y errores contables
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 especializadas
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

### **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.

(b) **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.

(b) *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 transfieren 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.

Los costos de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

## **2.9 Propiedad, planta y equipo**

Los elementos de este grupo se miden inicialmente al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro. Dichos costos incluyen todos los valores directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Algunos elementos de este grupo, requieren revisiones periódicas. Las partes sustituidas son reconocidas separadamente del activo fijo, de esta forma, el detalle permite depreciarlos en el período estimado que transcurra entre la actual y la siguiente reparación.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen. Los gastos de financiación no se capitalizan.

La dotación para amortización se registra siguiendo el método lineal, las vidas útiles estimadas, su valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles, equipos, oficinas y bodega, las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<b><u>Activo:</u></b>	<b><u>Vidas útiles (en años)</u></b>
Maquinaria y equipo	10 - 20
Vehículos	5 - 10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Mobiliario y equipo de oficina	10

La utilidad o pérdida que surja por el retiro o venta de un elemento es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

## **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros (propiedad, planta y equipo)**

La compañía, al final de cada periodo sobre el que se informa, evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos no financieros. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable, es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

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 reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de pérdidas por deterioro aumentan 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 período 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 período de crédito promedio para el 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 bonificará 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.

- (i) 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos 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**

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Cajas	1,093	1,083
<b><i>Bancos:</i></b>		
Produbanco Grupo Proamérica	39,143	85,943
Banco Pichincha C. A.	8,374	7,849
EFG Bank	730	1,230
	<b><u>49,340</u></b>	<b><u>96,105</u></b>

5. **INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a un certificado de unidades de participación (plazo indefinido), invertido en Fideval S. A. Administradora de Fondos y Fideicomiso, con rendimiento anual del 5.22%.

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

		<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
		<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
		<b>(En U.S. dólares)</b>	
Cuentas por cobrar comerciales - nacionales	(a)	438,014	455,971
Deterioro de cuentas por cobrar	(b)	<u>(18,831)</u>	<u>(16,571)</u>
		<b>419,183</b>	<b>439,400</b>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>			
Anticipo a proveedores		1,109	1,000
Funcionarios y empleados		950	3,948
Otras cuentas		<u>5,516</u>	<u>5,516</u>
		<b><u>421,242</u></b>	<b><u>449,864</u></b>

El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos para el año 2019, está estimado en 56 días (52 días para el año 2018.). 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>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por vencer	203,788	234,000
<i>Vencidas:</i>		
001 - 030 días	130,727	108,663
031 - 060 días	66,472	59,708
061 - 090 días	8,248	1,094
Mayor a 090 días	6,953	24,007
Cheques post-fechaos	<u>21,826</u>	<u>28,499</u>
	<u><b>438,014</b></u>	<u><b>455,971</b></u>

(b) Los movimientos de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar, durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2019, fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	16,571	12,234
Provisión del año	4,376	4,533
Bajas de cuentas por cobrar	<u>(2,116)</u>	<u>(196)</u>
Saldo final	<u><b>18,831</b></u>	<u><b>16,571</b></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 2019 y 2018, los saldos y transacciones con partes relacionadas, se formaba de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar, corrientes:</u>		
Cafetería y Restaurante Erika (Chile)	<u>103,748</u>	<u>88,009</u>
	<u><b>103,748</b></u>	<u><b>88,009</b></u>

Los saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son corrientes (no están vencidos), y corresponden a venta de productos. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos para el año 2019, está estimado en 193 días (Para el año 2018 fue 164 días).

## 8. INVENTARIOS

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Productos terminados	94,344	90,344
Materias primas	97,075	122,513
Material de empaque	72,973	76,391
Otros	1,591	501
Menos - deterioro de inventarios	(a) (1,525)	(1,525)
	<u>264,458</u>	<u>288,224</u>

Las materias primas y material de empaque reconocido en el costo de ventas durante el año 2019 fue de US\$1,121,867. Para el año 2018 fue un valor de US\$1,223,092.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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. Chocono 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 2019 y 2018 no tuvieron movimiento.

## 9. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un detalle de este grupo fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Costo	3,500,885	3,116,502
Depreciación y deterioro acumulado	<u>(821,068)</u>	<u>(676,143)</u>
	<u>2,679,817</u>	<u>2,440,359</u>

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(En U.S. dólares)	
<b><u>Clasificación:</u></b>			
Terrenos	(a)	284,691	284,691
Edificios		826,699	
Construcciones en curso			599,832
Maquinaria y equipo		1,481,264	1,491,350
Vehículos		32,123	39,815
Instalaciones		5,260	6,338
Mobiliario y equipo de oficina		7,078	5,078
Equipos de computación		11,322	13,255
Importación en tránsito de maquinaria		31,380	
		<u>2,679,817</u>	<u>2,440,359</u>

- (a) Representa el 44% de Derechos y Acciones fincados sobre un lote de terreno, ubicado en el barrio Carcelén, parroquia Cotocollao 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 2019 y 2018, fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Vehículos	Instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipos de computación	Importación en tránsito de maquinaria	Total
<b>Costo</b>										
Saldos al 31 de diciembre de 2017	284,691			1,770,439	72,133	20,850	10,486	23,872	174,364	2,356,835
Adiciones			599,832	816,681		3,214	4,100	8,323	642,317	1,257,786
Transferencias				(493,321)		(2,364)	(500)	(1,934)	(816,681)	0
Ventas - bajas										(498,119)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	284,691		599,832	2,093,799	72,133	21,700	14,086	30,261		3,116,502
Adiciones			255,374				2,201	3,192	124,831	385,598
Transferencias		855,206	(855,206)	93,451					(93,451)	0
Ventas - bajas				(560)				(655)		(1,215)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	284,691	855,206	0	2,186,690	72,133	21,700	16,287	32,798	31,380	3,500,885
<b>Depreciación y deterioro acumulado</b>										
Saldos al 31 de diciembre de 2017				(813,174)	(21,736)	(16,757)	(9,294)	(16,254)		(877,215)
Gasto del año - depreciación				(89,869)	(10,582)	(970)	(214)	(2,686)		(104,321)
Ventas - bajas				300,595		2,364	500	1,934		305,393
Saldos al 31 de diciembre de 2018				(602,448)	(32,318)	(15,363)	(9,008)	(17,006)		(676,143)
Gasto del año - depreciación		(28,507)		(103,358)	(7,692)	(1,077)	(201)	(5,125)		(145,960)
Ventas - bajas				381				655		1,036
Saldos al 31 de diciembre de 2019		(28,507)		(705,425)	(40,010)	(16,440)	(9,209)	(21,476)		(821,067)
<b>Saldos netos</b>										
Al 31 de diciembre de 2018	284,691		599,832	1,491,351	39,815	6,337	5,078	13,255	0	2,440,359
Al 31 de diciembre de 2019	284,691	826,699	0	1,481,265	32,123	5,260	7,078	11,322	31,380	2,679,818

## 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
Proveedores nacionales	(a)	186,509	179,307
Proveedores del exterior			8,371
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		6,458	6,389
Anticipo de clientes		246	32
Otras cuentas por pagar		<u>130,207</u>	<u>153,700</u>
		<u><b>323,420</b></u>	<u><b>347,799</b></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.

## 11. IMPUESTOS

### 11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>			
tributario	Impuesto al Valor Agregado - IVA, crédito		48,659
		<u>0</u>	<u>48,659</u>

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(En U.S. dólares)</u>	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
	Impuesto a la renta por pagar - Nota 12.2	(a) 37,964	80,627
	Impuesto al Valor Agregado - IVA, por pagar	10,922	
	Retenciones de impuestos	<u>3,537</u>	<u>6,030</u>
		<u><b>52,423</b></u>	<u><b>86,657</b></u>

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

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(En U.S. dólares)	
<b><i>Pasivo:</i></b>			
	Saldo inicial	80,627	66,830
	Provisión del año	67,892	120,350
	Retenciones en la fuente del año	(24,281)	(29,500)
	Anticipo impuesto renta		(1,893)
ISD	Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(5,647)	(8,330)
	Pagos realizados	<u>(80,627)</u>	<u>(66,830)</u>
	Saldo final	<u><b>37,964</b></u>	<u><b>80,627</b></u>

### 11.2 Gasto impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta incluye:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(En U.S. dólares)	
	<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<u><b>168,140</b></u>	<u><b>324,540</b></u>
	Utilidades a distribuir	<u>168,140</u>	<u>324,540</u>
	<i>Tasas impositivas vigentes:</i>		
	Sobre utilidades no sujetas a reinversión	25%	25%
	<i>Impuesto a la renta de acuerdo a la tasa:</i>		
	impositiva vigente	42,035	81,135
	<i>Más (menos) efectos en el impuesto a la renta:</i>		
	Ingresos exentos	(19)	(392)
	Gastos no deducibles	25,876	42,959
	Incremento neto de empleo		<u>(3,352)</u>
	<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<u><b>67,892</b></u>	<u><b>120,350</b></u>
	Efecto de diferencias temporarias	<u>(2,188)</u>	<u>(2,906)</u>
	<b>Gasto impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<u><b>65,704</b></u>	<u><b>117,444</b></u>
	<b>Tasa efectiva</b>	<u><b>39%</b></u>	<u><b>36%</b></u>

### 11.3 Activos por impuestos diferidos

Un resumen de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(En U.S. dólares)	
<b><i>Activos por impuestos diferidos:</i></b>			
	Deterioro de maquinaria y equipo	0	1,926
	Provisión jubilación patronal y desahucio	<u>7,404</u>	<u>3,290</u>
		<u><b>7,404</b></u>	<u><b>5,216</b></u>

Los movimientos de los impuestos diferidos fueron como siguen:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Saldo inicial	5,216	2,310
<i>Efecto en resultados por impuestos diferidos:</i>		
Cargo por deterioro maquinaria y equipo	(1,926)	(384)
Abono por provisión jubilación patronal y desahucio	4,114	3,290
Saldo final	<b>7,404</b>	<b>5,216</b>

#### **11.4 Aspectos tributarios**

El 31 de diciembre de 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, los principales temas se presentan los siguientes:

- Para regímenes de remisión no tributaria: a) Créditos educativos, la remisión de intereses y recargos en el 100%; b) Operaciones de crédito, remisión de pago de intereses, intereses por mora y costas judiciales en obligaciones de personas naturales o jurídicas con entidades bancarias hasta por el monto US\$100,000.
- Eliminación del anticipo mínimo de impuesto a la renta, se puede anticipar el 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente que le hayan realizado y constituye crédito tributario.
- Se creó una contribución única y temporal que deben pagar las sociedades que realizan actividades económicas y que hayan generado ingresos iguales o superiores a US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018, en base a una tabla que tiene tarifas del 0.10%, 0.15% y 0.20%, esta contribución la deben cancelar en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Deducibilidad de intereses de créditos externos provenientes de partes relacionadas, para que sean deducibles el monto total no debe ser mayor al 300% de la relación al patrimonio, el monto total de intereses neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser superior al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al ejercicio fiscal.
- Dividendos distribuidos, se crea un impuesto a la distribución efectiva de utilidades, se considera ingresos gravados a los dividendos distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal (sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en el Ecuador). Se grava el 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará una retención del 25% sobre dicho ingreso. No aplica esta retención quienes hayan suscrito contratos de inversión con cláusula de estabilidad.
- En caso de incumplir la obligación de reportar la composición societaria la retención será del 35%, para lo indicado anteriormente.
- El impuesto a la salida de divisas se modifica para los dividendos enviados a paraísos fiscales, estarán exentos, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuya los dividendos.
- Impuesto único a las actividades agropecuarias, los ingresos en etapas de producción y/o comercialización local o que se exporten podrán acogerse a un impuesto único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Son ingresos de fuente ecuatoriana las provisiones realizadas para el pago de jubilación patronal o desahucio que fueron utilizadas como gastos deducibles conforme a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y que no hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios.

- Las personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$100,000, sólo podrán deducir gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales podrán deducirse del impuesto a la renta hasta el 150% en total.
- El Impuesto al Valor Agregado IVA, grava con tarifa 0% entre otros los siguientes productos:
  - Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
  - Tractores de llantas de hasta 300 hp, incluyendo los utilizados en la actividad agropecuaria u otro cultivo agrícola.
  - Glucómetro, tiras reactivas para medición de glucosa; bombas de insulina; marcapasos.
  - Papel periódico.
  - Embarcaciones, maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El Impuesto al Valor Agregado IVA, grava con tarifa 12% las importaciones de servicios digitales, suministros de dominios de páginas web, servidores (hosting) y computación en la nube (cloud computing).

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, emitida en el Registro oficial N.309 de agosto 21 de 2018, entre otros temas indica:

- Remisión de intereses, multas y recargos por deudas al Servicio de Rentas Internas SRI, aduanas, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, remisión vehicular, servicios básicos, créditos educativos y becas, Gobiernos Autónomos y Descentralizados, Superintendencia de Compañías y Autoridad del Agua y Agencia de control del Agua.
- Incentivos tributarios para nuevas inversiones en sectores priorizados y en industrias básicas. Se exoneran del impuesto a la renta y del anticipo, del impuesto a la salida de divisas ISD, los pagos al exterior por distribución de dividendos están exonerados del ISD siempre que se reinviertan el 50% de las utilidades de la empresa.
- Se grava con impuesto a la renta único con tarifa progresiva para la utilidad generada por la enajenación de acciones.
- En las Zonas Especiales de Desarrollo Económico ZEDE, se exonera del impuesto a la renta y su anticipo por 10 años desde que se generan ingresos operacionales.
- Se elimina la modalidad del impuesto mínimo y se regresa al esquema de anticipo del impuesto a la renta.
- Se agregan bienes y servicios con tarifa 0% del Impuesto al Valor Agregado IVA.
- Devolución del IVA en la adquisición de materiales para la construcción de proyectos de vivienda de interés social aprobados por el MIDUVI, exportadores de servicios en los términos que se definan en el reglamento. Devolución del 50% del IVA pagado en gastos de desarrollo, pre producción y post producción de: producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- Exoneración en pagos al exterior del Impuesto a la Salida de Divisas ISD a instituciones públicas o privadas de intermediación financiera u otro tipo de instituciones que operen en mercados internacionales debidamente calificadas, siempre que los recursos sean destinados al financiamiento de microcrédito o inversiones productivas. Devolución del ISD en compras de materias primas, insumos y bienes de capital para exportación de bienes y/o servicios.
- Se deben firmar contratos de inversión para arbitraje en inversiones superiores a US\$ 10 millones.
- Incentivos al Sector Turismo, desarrollo de ZEDE turística, exoneración del impuesto a la renta por 20 años para MIPYMES, devolución del ISD pagados en comisiones de servicios de turismo receptivo, deducción del 100% adicional del valor de costos y gastos en

promoción y publicidad y Fondo Nacional de gestión turística para financiamiento de planes y proyectos orientados a facilidades turísticas.

- Inversión en inmuebles, exención del Impuesto a la Renta en: utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a accionistas o cuota de habientes, se deben cumplir ciertas reglas.

### 11.5 Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2015 al 2019, aún están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias

### 11.6 Declaración de impuesto a la renta año 2019

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
		(En U.S. dólares)	
Participación a los trabajadores	(a)	29,989	57,272
Beneficios sociales		<u>31,767</u>	<u>30,692</u>
		<u><b>61,756</b></u>	<u><b>87,964</b></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>2019</u>	<u>2018</u>
		(En U.S. dólares)	
Saldo inicial		57,272	71,584
Provisión del año		29,672	57,272
Pagos		<u>(56,955)</u>	<u>(71,584)</u>
Saldo final		<u><b>29,989</b></u>	<u><b>57,272</b></u>

**13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:**

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<b><u>EFG Bank AGP</u></b>		
Préstamo con tasa anual libor mas 2%, para el año 2019 fue del 4.68% anual, tiene vencimientos anuales, hasta agosto 2020. Para el año 2018, la tasa anual fue del 4.68%, vencimiento en agosto 2019.	400,000	200,000
<b><u>Produbanco, Grupo Proamerica</u></b>		
Créditos pagaderos en cuotas semestrales, con tasas nominales de interés anual del 9.76%, con vencimientos hasta 60 meses en los años 2020 al 2024.	<u>1,281,205</u>	<u>1,440,125</u>
	1,681,205	1,640,125
Menos: porción corriente	<u>359,131</u>	<u>279,258</u>
<b>Pasivo a largo plazo</b>	<b><u>1,322,074</u></b>	<b><u>1,360,867</u></b>

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:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	359,131	279,258
Intereses por pagar	7,480	3,822
Tarjeta de crédito corporativa	<u>1,129</u>	<u>437</u>
	<b><u>367,740</u></b>	<b><u>283,517</u></b>

Los vencimientos anuales de las obligaciones financieras a largo plazo se presentan a continuación:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
EFG Bank - Suiza	400,000	200,000
2020 Produbanco		310,916
2021 Produbanco	351,077	293,188
2022 Produbanco	307,425	293,191
2023 Produbanco	213,874	213,874
2024 Produbanco	<u>49,698</u>	<u>49,698</u>
	<b><u>1,322,074</u></b>	<b><u>1,360,867</u></b>

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Jubilación patronal	62,095	47,872
Desahucio	25,641	21,276
	<b><u>87,736</u></b>	<b><u>69,148</u></b>

Los movimientos de estas provisiones fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	69,148	46,872
<i>Costo cargado a resultados del año:</i>		
Costo laboral por servicios actuales	16,122	9,571
Costo financiero	5,308	3,588
Servicio pasado total por modificación al plan		
<b>Sub total cargado a resultados del año</b>	<u>21,430</u>	<u>13,159</u>
<i>Valores reconocidos en Otros resultados integrales ORI:</i>		
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas por cambios en supuestos financieros	(9,336)	6,345
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas por ajustes y experiencia	14,873	5,140
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,485)	
<b>Sub total reconocido en ORI</b>	<u>52</u>	<u>11,485</u>
<i>Beneficios pagados</i>	(2,894)	(2,368)
Saldo final	<u><b>87,736</b></u>	<u><b>69,148</b></u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio	11.84%	14.93%

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 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.

El indicador financiero EBITDA, es uno de los más conocidos dentro del análisis financiero de una empresa. Sus siglas en inglés (EBITDA = Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and

Amortization), representan utilidad antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización. A continuación se presenta este indicador:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>102,437</b>	<b>207,096</b>
(+) Depreciación	145,960	104,321
(+) Gastos financieros	153,180	132,713
(-) Ingresos financieros	(1,064)	(2,005)
(+) Impuesto a la renta	65,703	117,444
	<u>466,216</u>	<u>559,569</u>
<i>Utilidad antes de intereses, impuestos y depreciación - EBITDA</i>		

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 contraria 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:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
Efectivo	49,340	96,105
Inversiones temporales - mantenidas hasta su vencimiento	0	15,000
Cuentas por cobrar	421,242	449,864
Partes relacionadas	103,748	88,009
	<u>574,330</u>	<u>648,978</u>

#### 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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Total activos corrientes	846,494	991,557
Total pasivos corrientes	<u>820,339</u>	<u>805,937</u>
Índice de liquidez	<u>1.03</u>	<u>1.23</u>

### 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está representado por 766,600 acciones ordinarias, cada una tiene un valor nominal de US\$1.

Durante el año 2018, la Compañía realizó un aumento del capital social en US\$274,600, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas de productos terminados	2,966,862	3,298,210
Ingresos por venta de materia prima	96,770	81,961
Devolución y descuentos en ventas	<u>(75,535)</u>	<u>(57,425)</u>
	<u><b>2,988,097</b></u>	<u><b>3,322,746</b></u>

Las ventas de los años 2019 y 2018, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre del año por este concepto se detallan a continuación:

<u>Clientes nacionales (Ver Nota 6)</u>	<u>Ventas netas</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Unilever Andina Ecuador S.A.	639,550	788,677	148,183	165,527
Axionlog S.A.	206,408	496,869	9,638	45,529
Industrias Lácteas Toni	185,177	288,190	37,263	15,445
Sandra Vásconez	165,026	263,254	11,265	12,063
Venezia Foods S. A.	158,291	61,836	53,434	21,864
Corporación la Favorita C.A.	136,628	188,981	17,612	28,891
Moderna Alimentos S. A.	94,733	106,355	15,499	15,553
Maxipan S. A.	65,503	78,334	9,493	7,097
Tia S.A.	65,116	70,479	6,973	5,692
Arévalo Veloz Andrea Esthefani	62,458	60,641		
Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda.	47,087	57,048	1,673	15,782
Heladería Tutto Freddo S. A.	43,188	55,028	1,428	5,075
Otros	940,171	626,177	125,553	117,453
	<u><b>2,809,336</b></u>	<u><b>3,141,869</b></u>	<u><b>438,014</b></u>	<u><b>455,971</b></u>
<u>Clientes del exterior (Ver Nota 7)</u>				
Cafetería y Restaurante Erika	178,761	180,877	103,748	88,009
	<u><b>2,988,097</b></u>	<u><b>3,322,746</b></u>	<u><b>541,762</b></u>	<u><b>543,980</b></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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
<i>Costo de ventas</i>		
Costo Materia prima	1,121,867	1,223,092
Costo de Mano de obra directa	496,429	497,670
Gastos Indirectos de fabricación	<u>382,284</u>	<u>397,163</u>
	<u><b>2,000,580</b></u>	<u><b>2,117,925</b></u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Gastos de administración y ventas</i>		
Gastos personal	338,809	358,160
Participación trabajadores	29,672	57,272
Bienes y servicios	131,760	113,956
Mantenimiento y reparaciones	52,855	17,339
Suministros	6,142	5,813
Impuestos y contribuciones	16,071	31,919
Fletes	50,856	56,470
Otros	120,919	170,892
	<u>747,084</u>	<u>811,821</u>

21. **INFORMACIÓN ADICIONAL DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado integral total, neto del año	102,385	195,611
<i>Ajustes para conciliar el resultado integral total con los flujos de efectivo por las actividades de operación:</i>		
Depreciación y amortización	145,960	104,321
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	2,260	4,533
Provisión para beneficios definidos post - empleo	18,588	10,791
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	179	28,053
Amortización de activos por Impuestos diferidos	(2,188)	(2,906)
Ganancias actuariales en remediación de planes de beneficios definidos	0	11,485
<i>Cambios en activos y pasivos operativos:</i>		
Disminución en cuentas por cobrar	26,362	150,082
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	(15,739)	(11,344)
Disminución (aumento) en inventarios	23,766	(13,032)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	48,659	(48,659)
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos anticipados	(2,010)	707
Aumento (disminución) en intereses por pagar	3,658	(810)
Disminución en cuentas por pagar	(24,379)	(68,985)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	8,433	(21,275)
Aumento (disminución) en impuestos a la renta	(42,667)	13,797
Disminución en beneficios definidos para empleados	(26,207)	(10,897)
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>	<u>267,060</u>	<u>341,472</u>

22. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes, en opinión de la Gerencia no se han producido operaciones importantes que pudieran tener un efecto en los estados financieros adjuntos, excepto por:

Como es de conocimiento general sobre la inminente amenaza de la pandemia global del virus COVID-19, los países han adoptado una serie de políticas para tratar de aliviar los efectos de su propagación que está afectando de una forma importante la economía, se han interrumpido o han disminuido las actividades productivas y comerciales, afectando las cadenas de abastecimiento de sectores económicos. Además, los mercados financieros han tenido una volatilidad significativa, de las materias primas y divisas en todo el mundo.

El Ecuador con el propósito de contener la propagación de COVID-19, emitió un decreto presidencial que establece varias medidas de prevención y control, posteriormente decreto el estado de excepción que implica restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial. Se emitieron disposiciones por parte de las autoridades del gobierno ecuatoriano, indicando principalmente:

- Flexibilización de ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas.
- Asignación de presupuesto para otorgar créditos a través de banca pública
- Entrega de bonos mediante el Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del Impuesto al Valor Agregado IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020.

La Administración de Chocono ha activado planes de continuidad del negocio, realiza evaluaciones periódicas sobre esta situación y ha definido actividades principales como:

- Renegociación de créditos bancarios con el fin de disminuir el costo financiero, obtención de capital de trabajo.
  - Ha aplicado disposiciones laborales como suspensión de jornadas de trabajo y el teletrabajo.
  - Implementó normas o protocolos de bioseguridad y distanciamiento social en las instalaciones y oficinas.
  - Utilización de sistemas automáticos como la bancarización para realizar pagos a proveedores.
-