

Nota a los Estados Financieros

CHOCONO S.A.

AÑO 2017

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

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Cuentas	4	82,379	56,301
Inversiones temporales - cuentas de ahorro	5	90,880	106,800
Cuentas por cobrar comerciales y otros recibos	6	604,479	416,739
Partes relacionadas	7	76,665	61,012
Inventarios	8	275,192	252,946
Servicios y otros pagos anticipados		6,402	6,709
Total activos corrientes		1,135,113	900,148
Activos no corrientes:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9	1,479,620	1,041,204
ACTIVOS POR IMPUESTOS DEFERIDOS	11	1,100	1,848
Total activos no corrientes		1,480,720	1,043,052
TOTAL ACTIVOS		2,615,833	1,943,200
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Deuda corriente de obligaciones financieras	13	300,029	92,750
Cuentas por pagar	16	416,784	131,895
Pasivos por impuestos corrientes	12	96,195	45,335
Beneficios diferidos para empleados	12	66,860	88,698
Total pasivos corrientes		879,868	358,678
Pasivos no corrientes:			
DEBIDIDADES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	13	639,600	771,084
INTERESES DEFERIDOS POST-EMPLEO	14	46,073	45,224
Total pasivos no corrientes		685,673	816,308
TOTAL PASIVOS		1,565,541	1,174,986
PATRIMONIO			
Capital social	15	492,800	372,800
Reserva legal	17	73,861	51,815
Utilidades retenidas	18	456,321	353,649
Total patrimonio		1,022,682	777,464
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,615,833	1,943,200


Yacelin Rodon
GERENTE GENERAL


Sandra Ortega
GERENTE FINANCIERA

CHOCANO 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	3,193,300	2,893,164
Ventas de servicios		23,931	23,804
Ingresos		3,217,231	2,916,968
Costo de ventas	20	(1,846,777)	(1,775,890)
Margen Bruto		1,370,454	1,141,078
Gastos de administración y ventas	20	(895,488)	(860,382)
Otros gastos de operaciones		(17,879)	(17,291)
Utilidad operacional		456,774	263,305
Gastos financieros		(60,382)	(56,374)
Ingresos financieros		9,256	5,668
Utilidad antes de impuesto a la renta		405,648	212,599
Gasto impuesto a la renta corriente	11	(300,588)	(51,340)
Gasto impuesto a la renta diferido	11	(338)	(5,691)
		<u>(300,926)</u>	<u>(56,931)</u>
Utilidad del año		104,722	155,668
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Comunicar actualizaciones en retroactivo de planes de beneficio definido	14	11,621	897
Total otro resultado integral del año		11,621	897
Resultado integral total, neto del año		116,343	156,565



Yocelin Bahara
GERENTE GENERAL



Sandra Ortega
GERENTE FINANCIERA

CHOCORO 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)

	Capital social	Reserva legal	Superavit por cambios de acciones	Total de cambios			TOTAL
				Excedente por aplicación del 10% por primera vez	Reservas acumuladas	Total cambios acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800,000	32,000	165,515	(25,805)	191,347	341,027	341,027
Aumento de capital	171,000				(171,538)	(171,538)	462
Transferencia a reserva legal		39,000			(39,000)	(39,000)	
Resultado integral total, verso del año					213,909	213,909	213,909
Saldo al 31 de diciembre de 2017	971,000	71,000	165,515	(25,805)	315,009	651,444	797,894
Aumento de capital	100,000				(100,000)	(100,000)	
Transferencia a reserva legal		31,000			(31,000)	(31,000)	
Dividendos pagados					(72,123)	(72,123)	(72,123)
Resultado integral total, verso del año					216,241	216,241	216,241
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,071,000	102,000	165,515	(25,805)	318,348	456,023	1,021,887

Las cuentas por parte integrante de los Estados Financieros.

CHOCOND 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	3,420,168	3,484,560
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,335,714)	(2,443,402)
Intereses pagados	(62,372)	(56,899)
Intereses recibidos	6,148	5,088
Impuesto a la renta pagado	(83,663)	(96,173)
	<u>53,867</u>	<u>(16,826)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>53,867</u>	<u>(16,826)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Recuperación (colocación) de inversiones temporales - mantenidas hasta su vencimiento	16,800	(1,478)
Desembolsos por compra de propiedad, planta y equipo	(344,128)	(37,688)
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo	13,394	7,624
	<u>(313,934)</u>	<u>(31,542)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(313,934)</u>	<u>(31,542)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido por obligaciones con instituciones financieras	77,163	106,661
Dividendos pagados	(71,123)	
Aportes para aumento de capital social		462
	<u>6,040</u>	<u>107,123</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>6,040</u>	<u>107,123</u>
Aumento neto de efectivo	<u>25,973</u>	<u>94,755</u>
Saldo al inicio del año del efectivo	<u>56,589</u>	<u>46,837</u>
Saldo al final del año del efectivo	<u>82,562</u>	<u>141,592</u>

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 11 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, cosas de galleta y similares, que la 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 Barboza 6 y 76-122 y Joaquín Manchaca.

Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía, al 31 de diciembre del año 2017, mantiene 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 la serie el Índice Nacional de Precios al Consumidor del año base, 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	-1.10%

2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS 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. 00.010.010.000.000.000.000 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 preparan.

1.2. Base de preparación

Los estados financieros individuales de Chocon 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 flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

2.2. 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 las normas que se aplican a las PYMES.
- ✓ Las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES solo 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 aplicación.

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

1.3.1 Normas Internacionales de Información Financiera

El IASB consigue sus objetivos mediante esfuerzos 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.

2.1.1 Estados Financieros con propósito de información general

Los NIF están diseñados para ser aplicados a los estados financieros con propósito de información general, así como a 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 se 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 pública.

2.1.1 La NIF 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 (NIF 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 cuantitativos basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados o 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 o otros organismos gubernamentales. Los estados financieros preparados únicamente para los dichos 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 NIF para las PYMES cumplan completamente con todas las modificaciones 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 NIF 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 es 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 requisitos 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 las forman 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 ordenada en las secciones 1 a la 15 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 flujo 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. Contribuciones 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. Detritus del valor de los activos
28. Beneficios a los empleados
29. Ingresos 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 algunas suposiciones, para determinar la valoración 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 reclamados. Los sobregiros bancarios reclamados 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 las derivadas que dan derecho a pagos fijos o determinables y que se 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, arrendos 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 reconoce 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 valora 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 cuentas adeudadas 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 deterioros correspondiente.
- (II) **Partes relacionadas:** Corresponde a las cuentas adeudadas por la compañía relacionadas por transacciones comerciales. Las transacciones comerciales son elegibles por la Compañía en el corto plazo, en línea con 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.

(A) Otros pasivos financieros

Presentar a su reconocimiento inicial se mide 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 difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el momento. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Las intereses devengados de estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales en la cuenta gastos financieros.
- (ii) **Procedimientos 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.

2.7.1 Deterioro de activos financieros

Si existe una probabilidad de que la Compañía no sea capaz de recuperar todos las cantidades debidas en función de los términos iniciales, se produce un deterioro del valor de un activo financiero o de su 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 necesaria 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.

2.7.2 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 financiero 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

Los inventarios 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 menor 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 obtención 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 obtención 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 mejoración no se capitalizan.

La dotación para un activo fijo 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, cuando el efecto de cualquier cambio en el estimado registrada sobre una línea prospectiva.

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

Activos	Vidas útiles (en años)
Maquinaria y equipos	10 - 20
Vehículos	5 - 10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Mobiliario y equipos de oficina	10

La utilidad o pérdida que surge por el retiro o venta de un elemento se reconoce en los resultados del período 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 período 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 aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda el 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

Los 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 otros cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que se 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 efectiva. 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 insignificante. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 30 días que pueden extenderse hasta 90 días.

La Compañía debe implementar 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 los resultados:** 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 devenguen.

- (8) **Béneficios tercer y cuarto niveles y beneficios de la seguridad social:** Son reconocidos en los resultados integrales en la medida en que se devengan, se provisenen y cancelen de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) **Béneficios 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 determinados de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el veintidós 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 Proporcional, 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 otorgamiento 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 todas las empleadas 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, tiempo en el futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

- (ii) **Beneficios por terminación:** Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando uno de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidas 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 diferida:** El impuesto a la renta diferida se provisiona en su totalidad, por el método del pastel, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reconocidos en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El impuesto a la renta diferida se determina cuando 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 abatir las diferencias temporarias.

- (i) La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos solo cuando tenga el derecho, según lo legalmente, de compensar los impuestos y tenga intención de liquidar los 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 impliquen 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 asumido para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta las incertidumbres 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.

1. 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 pronunciamientos sobre los impactos en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otros factores. 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 dichas estimaciones.

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 fueran recuperadas en periodos ulteriores, estas son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable, aumentando el valor del activo con crédito a los resultados, al punto límite es el valor en libros antes de haberse recuperado 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 acciones y pasivos financieros.

(d) **Provisiones por beneficios a empleados a larga plazo-**

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

(e) **Impuestos a la renta diferidos-**

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. EFECTIVO

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Caja	1,892	1,078
Reservas:		
BFC Bank	1,525	1,913
Prodebanco Grupo Procelmérica	19,960	19,167
Banco Pichincha S.A.	3,891	3,814
	<u>27,278</u>	<u>26,972</u>

5. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Fidinvest S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Certificado de unidades de participación (plazo indefinido), rendimiento anual desde 3.3% al 3.5% anual. Para el año 2017, rendimiento desde el 3.0% al 4% anual.	56,600	46,000
Prodebanco - Grupo Procelmérica Depósitos a plazo fijo, plazos desde 236 días hasta 318 días, con tasas de interés anual que van desde 3.75% a 4.75%, con vencimientos en julio del año 2017		<u>60,000</u>
	<u>56,600</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)	469,903	421,389
Reserva de cuentas por cobrar	(b)	<u>(12,214)</u>	<u>(23,877)</u>
		457,689	397,512
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores		144,056	38
Pasajes aéreos y a gasolina		1,000	16,381
Otras cuentas		<u>92</u>	<u>713</u>
		<u>602,737</u>	<u>414,724</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.) Chicoro S. A. no realiza ningún recargo por intereses sobre las cuentas por cobrar vendidas el momento del cobro. La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas efectuando un análisis por entidad, según el estado de los facturas adjudados. 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 las cuentas que están vencidas al final del periodo sobre el que se informa. Para los cuales Chicoro S. A. ha reconocido estimaciones en la provisión para cuentas incobrables. Las hojas de cuentas por cobrar son registradas con cargo a la provisión y al haberlas diferencias con el estado de resultados.

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

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar		
Vencidas:	238,099	204,876
91 - 120 días	151,193	118,275
121 - 180 días	66,498	42,358
181 - 360 días	7,164	6,484
Mayor a 360 días	1,243	21,336
Cheques post-fechados	23,466	31,717
	<u>468,823</u>	<u>423,289</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:

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	35,977	29,424
Provisión del año	1,439	
Retiro de cuentas por cobrar	<u>(26,173)</u>	<u>(5,444)</u>
Saldo final	<u>11,243</u>	<u>33,977</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

- Las pagas recibidas no se aproximan al proceso normal de la facturación y a la oportuna de recaudo.
- Cartera en cobro legal o judicial.
- Ingresos en proceso de liquidación.
- Evidencia clara de una falta de capacidad de pago del cliente en un período determinado.
- No hay convenios con la Compañía y, los cobros 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 formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar, corriente:		
Cabrería y Restaurante Erika (Chile)	<u>75,668</u>	<u>61,832</u>
	<u>75,668</u>	<u>61,832</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 período de crédito promedio sobre la venta de productos para el año 2017, está estimado en 150 días (161 días para el año 2016.).

8. INVENTARIOS

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Productos terminados	70,511	73,746
Materias primas	112,008	86,868
Material de empaque	85,948	83,004
Otros	237	661
Banco - Afectados de inventarios	(4)	(1,525)
	<u>278,700</u>	<u>242,754</u>

Las materias primas y material de empaque reconocido en el costo de ventas durante el año 2017 fue de US\$1,121,376. 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 venta o realización.

La Compañía como criterio 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. Chocom S. A. realiza inventarios periódicos que le permiten identificar diferencias en los saldos y realizar 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 2018 no tuvieron movimiento.

9. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	December 31,	
	2017	2018
	(En U.S. dollars)	
Costo	1,358,035	1,813,668
Depreciación y amortización acumulada	<u>(907,215)</u>	<u>(703,663)</u>
	<u>1,479,628</u>	<u>1,043,304</u>

	2017	2018
	(En U.S. dollars)	
Depreciación:		
Terrazas	284,971	
Maquinaria y equipo	957,260	1,013,325
Edificios	55,267	11,833
Instalaciones	4,093	9,990
Mobiliario y equipo de oficina	1,193	1,879
Equipos de computación	7,618	1,115
Importación en tránsito de maquinaria	<u>174,964</u>	<u>0</u>
	<u>1,479,628</u>	<u>1,043,304</u>

(a) Corresponde a la compra del 44% de Derechos y Acciones ligados sobre un lote de terreno, ubicada en el barrio Carvelita, parroquia Ponceno 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 2018, fueron como sigue:

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS

		Diciembre 31,	
		2017	2016
		(En U.S. dólares)	
Proveedores nacionales	10	131,383	129,841
Proveedores del exterior	90	127,266	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		5,816	5,943
Anticipo de clientes		50	1,457
Otras cuentas por pagar		150,209	154
		<u>416,704</u>	<u>131,895</u>

(a) Las cuentas por pagar a proveedores nacionales no llevan 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:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
		(En U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	(a)	64,830	39,848
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar		11,253	11,701
Retenciones de impuestos		<u>6,892</u>	<u>2,708</u>
		<u>82,975</u>	<u>54,257</u>

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

		Diciembre 31,	
		2017	2016
		(En U.S. dólares)	
Positivo:			
Saldo inicial		39,848	15,678
Provisión del año		180,388	91,140
Retenciones en la fuente del año		(26,965)	(21,376)
Anticipo impuesto renta		(938)	(319)
Saldo tributario por impuesto a la renta de divisas ECU		<u>(5,601)</u>	<u>(15,878)</u>
Pagos realizados		<u>(29,695)</u>	<u>(15,878)</u>
Saldo final		<u>64,830</u>	<u>39,848</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	369,080
Reversión de utilidades	174,293	128,088
Utilidades no sujetas a reversión	131,092	149,289
Tasas impositivas aplicables:		
Sobre utilidades sujetas a reversión	12%	12%
Sobre utilidades no sujetas a reversión	22%	22%
Impuesto a la renta de acuerdo a la tasa		
Impuestos vigentes	61,786	47,357
Act. (pasiva) efectiva en el impuesto a la renta:		
Gastos no deducibles	38,680	3,850
Reducción por pagos a trabajadores con capacidades especiales		(1,867)
Impuesto a la renta corriente	100,586	51,340
Efecto de diferencias temporales	738	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:

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

Los movimientos de los impuestos diferidos, fueron como sigue:

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	3,448	7,739
Efecto en resultados por impuestos diferidos:		
Cargo a resultados	(3,338)	(5,091)
Saldo final	1,110	2,648

11.4 Aspectos transitorios

El 29 de diciembre de 2017, se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Declaración y Modernización de la Gestión Financiera, las principales normas 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 nuevos 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 renuncien a incrementar el empleo.
- Si se describen 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 actividades 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 deudas y jubilaciones patronales. Solo se podrán deducir los pagos efectuados de las mismas.
- Obligación de llevar contabilidad, excepto ingresos brutos con mayores a US\$300.000.
- Cambian las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, personas naturales y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Modificación al objeto imponible, base imponible y la aplicación de la tarifa al valor de ICE sobre bebidas alcohólicas y cerveza.
- Disminución del 50% en la tarifa del ICE para productores de alcohol y bebidas alcohólicas que adquieren 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 exportación de materia prima, insumos y bienes de capital para ser incorporados en procesos productivos de bienes que se exportan.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.
- En materia tributaria, las resoluciones administrativas de reclamos, saneamiento o reformas de vivienda, llevan 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 sistema electrónico para ser operado por las unidades 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 prorrogarla 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 Proveniente del Práctico 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 perciben 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 explotación, explotación, concesión o usufructo, 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.

12. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

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

		Diciembre 31,	
		2017	2016
		(En U.S. dólares)	
Participación a los trabajadores	(a)	71,594	47,612
Beneficios sociales		27,276	35,886
		<u>98,870</u>	<u>83,598</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:

		2017	2016
		(En U.S. dólares)	
Saldo inicial		47,612	41,359
Provisión del año		71,594	47,612
Pagos		<u>(67,612)</u>	<u>(41,359)</u>
Saldo final		<u>71,594</u>	<u>47,612</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
		(En U.S. dólares)	
CEC Bank ASZ			
Préstamos con tasa anual fijo por más 2% para el año 2017 fue del 3.61% anual, tiene vencimientos anuales, hasta agosto 2018. Para el año 2018, la tasa anual fue del 3.59%, vencimiento en julio 2017.		300,000	520,890
Procelimex, Grupo Procamerica			
Créditos pagaderos en cuotas mensuales, con tasas nominales de interés anual del 9.76%, desde 31 meses hasta 60 meses de vencimientos y vencimientos en los años 2019, 2020 y 2022		<u>633,554</u>	<u>136,262</u>
		<u>933,554</u>	<u>657,152</u>
México: pasivos corrientes		<u>182,872</u>	<u>84,571</u>
Pasivos a largo plazo		<u>630,682</u>	<u>771,684</u>

Las obligaciones financieras con el Préstamo o Grupo Procamerica, están garantizados con hipoteca sobre el galpón industrial donde opera la Compañía y, con garantía personal sobre maquinaria de la Compañía.

El detalle de la posición corriente de las obligaciones financieras a largo plazo, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	142,871	84,578
Intereses por pagar	4,452	7,518
Tarjetas de crédito no pagadas	524	953
	<u>147,847</u>	<u>93,049</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 - Soma	300,000	520,000
2018 Predubanco		93,114
2019 Predubanco	140,378	103,949
2020 Predubanco	103,237	55,401
2021 Predubanco	52,713	
2022 Predubanco	25,246	
	<u>621,574</u>	<u>772,464</u>

14. BENEFICIOS DEFINIDOS POST-EMPLOY

Jubilación patronal

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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

Por 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 beneficiará 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 terminada 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 decaída, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Jubilación patronal	30,208	31,673
Decaído	16,664	13,381
	<u>46,872</u>	<u>45,054</u>

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

	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	45,224	36,174
Corto cargado a resultados del año:		
Costo laboral por servicios actuados	11,465	10,833
Costo financiero	1,359	1,271
Servicio pasado total por modificación al plan	(216)	(1,621)
Saldo total cargado a resultados del año	<u>12,608</u>	<u>10,483</u>
Pérdidas reconocidas en Otros resultados integrales OTI		
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas por cambios en supuestos actuariales	(11,338)	(7,780)
Pérdidas (ganancias) actuariales reconocidas por cambios y experiencia	(83)	1,366
Subtotal reconocido en OTI	<u>(11,421)</u>	<u>(6,414)</u>
Beneficios pagados	<u>(1,115)</u>	<u>(1,083)</u>
Saldo final	<u>46,872</u>	<u>45,054</u>

Los principales supuestos utilizados para determinar las obligaciones por beneficios del seguro por empleo, se muestran a continuación:

	2017	2016
Tasa de descuentos	8.24%	7.66%
Tasa de incremento salarial	1.58%	1.00%
Tasa de rotación promedio	21.60%	26.13%
Tasa mortalidad - vida (2010-2030)		
Mujeres	1.34%	1.59%
Hombres	1.29%	1.65%

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación derivada por concepto de beneficios diferidos 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 atribuya 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 Chocoma 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

Chocoma S. A., está expuesta al riesgo de crédito en la medida que tanto los clientes como la parte contraria no realicen sus cometidos en relación a los instrumentos financieros.

La compañía tiene establecidos policies 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 padece la Compañía a la fecha de presentación del:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	684,479	438,729
Compañías y partes relacionadas	78,668	41,912
	<u>680,144</u>	<u>478,641</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.

e) 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 de utilizar.

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	(En U.S. dólares)	
Total activos corrientes	1,135,113	968,368
Total pasivos corrientes	917,807	349,878
Indice de liquidez	1.24	2.57

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social está representado por 442,000 acciones ordinarias, cada una tiene un valor nominal de US\$1. (Al 31 de diciembre de 2016, representado por 372,860 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1).

Durante el año 2017, la Compañía realizó un aumento del capital social en US\$124,000, 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 apropiado como reserva legal, hasta que esta 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 Reversión

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de la revaluación, 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 utilizada para la distribución de dividendos y ciertas pagas tales como re-liquidación de impuestos.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

Ventas de bienes	2017	2016
Ingresos por ventas de productos terminados	1,220,360	1,047,537
Ingresos por venta de materia prima	76,328	81,658
Devolución y descuentos en ventas	<u>(183,718)</u>	<u>(188,835)</u>
	<u>1,113,292</u>	<u>1,059,158</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:

Clientes nacionales (Ver Nota 4)	Ventas netas		Cuentas por cobrar	
	2017	2016	2017	2016
Unilever Andina Ecuador S.A.	477,381	457,960	167,379	176,531
Adorlog S.A.	207,067		46,242	
Industrias Lácteos Tora	207,067	291,968	41,936	29,800
Corporación la Piedad S.A.	176,522	186,213	23,192	22,133
Universal Sweet Industrial S. A.	21,374		23,870	
Sauza Alimentos	219,088	207,178	22,311	24,860
Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda.	45,233	39,655	16,229	10,636
Alceda S.A.	75,189	71,266	15,730	16,983
Financiera Pando S. A.	29,258		11,858	
Ta S.A.	66,440	62,965	9,780	13,882
Egari S.A.	321,684	186,914	6,430	44,541
Otro	<u>885,799</u>	<u>777,217</u>	<u>88,544</u>	<u>103,621</u>
	<u>3,075,035</u>	<u>2,458,173</u>	<u>469,913</u>	<u>423,889</u>
Clientes del exterior (Ver Nota 5)				
Galería y Restaurante Tirolo	<u>155,187</u>	<u>131,993</u>	<u>76,665</u>	<u>61,812</u>
	<u>3,193,701</u>	<u>2,559,158</u>	<u>546,578</u>	<u>485,701</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)	
Costo de ventas:		
Costo Materia prima	1,184,612	940,189
Costo de Mano de obra directa	458,745	480,993
Gastos indirectos de fabricación	483,706	394,979
	<u>2,046,772</u>	<u>1,775,099</u>
Costos de administración y ventas:		
Gastos de personal	344,458	377,366
Participación trabajadores	73,217	47,652
Alquiler y servicios	89,936	75,330
Mantenimiento y reparaciones	37,373	14,477
Suministros	5,041	4,909
Impuestos y contribuciones	29,686	24,632
Fletes	69,866	50,588
Otros	75,679	69,874
	<u>685,668</u>	<u>660,187</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
Ajustes para conciliar el resultado integral total con los flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	115,810	103,799
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	(3,188)	-
Amortización de activos por impuestos diferidos	138	5,081
Ganancias actuariales en reducción de planes de beneficios definidos	(11,621)	(797)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(70,185)	(74,943)
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	(14,753)	(13,088)
Aumento en inventarios	(22,646)	(78,000)
Diferencia (aumentar) en servicios y otros pagos anticipados	387	(1,716)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	(2,887)	368
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	295,489	(245,638)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	11,605	107
Aumento en impuestos a la renta	36,985	14,762
Aumento en los beneficios definidos para empleados	10,162	14,078
	<u>355,631</u>	<u>(45,338)</u>
Efecto neto provisto (utilizado) por actividades de operación		

III. 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.
