



ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Quito, 30 de abril del 2019

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de Ecuatoriana de Chocolates "ECUACHOCOLATES S.A."

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El gobierno de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2018
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	189.742	106.429
Cuentas por Cobrar comerciales	4	373.592	551.118
Otras Cuentas por cobrar	5	1.553	2.437
Cuentas por Cobrar Fiscales	6	77.979	178.730
Inventarios	7	314.009	212.320
Pagos anticipados	8	10.381	40.538
Total activos corrientes		967.256	1.091.572
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
Obras en Proceso		-	6.657
Muebles y enseres		17.001	18.958
Maquinarias y equipo		1.419.746	1.446.556
Equipo computación y Software		15.692	16.759
Equipo de mantenimiento y seguridad		11.248	11.641
Equipo de oficina		920	2.196
Herramientas		6.132	6.132
Maquinarias Años Anteriores		97.763	97.763
Maquinaria en proceso de instalación		549.257	549.257
Moldes		7.653	7.653
Licencias		3.188	3.188
Instalaciones		13.417	13.417
Total		2.142.016	2.180.176
Depreciación acumulada		(1.250.504)	(1.372.181)
Propiedades, planta y equipo neto	9	891.512	807.994
Importaciones en Tránsito de Activos Fijos		-	890.983
Otros Activos	10	15.500	15.500
Total activos no corrientes		907.012	1.714.477
TOTAL ACTIVOS		1.874.267	2.806.049


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

	NOTAS	2017	2018
Cuentas por Pagar Comerciales	11	194.006	65.194
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	78.375	700.000
Obligaciones con los empleados	13	32.390	75.842
Otras cuentas por pagar	14	8.383	102.182
Impuestos por Pagar	15	41.116	92.368
Impuesto Diferido	16	48.270	48.270
Total pasivos corrientes		402.540	1.083.856

PASIVOS NO CORRIENTES

Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	17	23.533	31.995
Total pasivos corrientes		23.533	31.995
		426.073	1.115.850

TOTAL PASIVOS

PATRIMONIO

Capital Pagado	22	600.000	600.000
Reserva Legal	23	32.034	40.871
Pérdidas Acumuladas	24	(288.007)	(288.007)
Resultados Acum. Por Adopción de NIIF'S		963.852	963.852
Utilidad Acumulada Años Anteriores		82.438	120.170
Resultado del Período		57.876	253.313
TOTAL PATRIMONIO		1.448.194	1.690.199
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.874.266	2.806.049

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
VENTAS NETAS	18	1.867.621	2.927.855
COSTO DE VENTAS	19	<u>(1.215.618)</u>	<u>(1.979.349)</u>
MARGEN BRUTO		652.003	948.506
 GASTOS DE ADMINISTRACION		(476.646)	(490.508)
GASTOS DE VENTAS		<u>(11.276)</u>	<u>(4.381)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		164.082	453.617
 OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Gastos financieros		(14.332)	(37.337)
Pérdida en Cartera		(48.126)	(14.455)
Otros ingresos		<u>2.338</u>	<u>(2.043)</u>
TOTAL		(60.120)	(53.836)
 Utilidad de Operaciones continuas		<u>103.961</u>	<u>399.781</u>
 Participación Trabajadores	20	15.594	59.967
Impuesto a la Renta 22%	21	<u>30.492</u>	<u>86.501</u>
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>57.876</u>	<u>253.313</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	2017	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.</u>	372.418	341.438
Clases de cobros por actividades de operación	1.870.091	2.830.651
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	1.870.091	2.830.651
Otros cobros por Actividades de Operación	-	-
Clases de pagos por actividades de op.	(1.497.673)	(2.489.213)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y serv.	(1.199.424)	(2.398.754)
Otros pagos por actividades de operación	(239.396)	(90.459)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(58.853)	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	(73.538)	(1.046.376)
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(73.538)	(1.483.666)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	437.290
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	(234.131)	621.625
Pago préstamos	(234.131)	-
Financiación por préstamos	-	621.625
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	64.749	(83.313)
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	124.993	189.742
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	189.742	106.429
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	57.876	253.313
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	255.265	112.679
Ajustes por gasto depreciación y amortización	209.179	26.510
Participación Trabajadores	15.594	59.967
Impuesto a la Renta	30.492	26.201
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	59.278	(24.554)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(12.767)	(95.192)
(Incremento) disminución en inventarios	(118.484)	101.689
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	134.811	(129.492)
Incremento (disminución) en otras por pagar comerciales	58.657	156.777
Incremento (disminución) en otros pasivos	(2.939)	(58.336)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.</u>	372.418	341.438


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR ADOP. NIIF'S	UTILIDAD ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO A DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	600.000	32.034	(288.007)	963.852	82.438	57.876	1.448.194
Transferencia a Resultados Acumulados					49.039	(49.039)	-
Movimiento del Periodo						(8.837)	-
Otros cambios		8.837			(11.307)		(11.307)
Resultado del Ejercicio 2018						399.781	399.781
Participación de Trabajadores 15%						(59.967)	(59.967)
Impuesto a la Renta 22%						(86.501)	(86.501)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	600.000	40.871	(288.007)	963.852	120.170	253.313	1.690.199

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 ING. FAUSTO MONCAYO
 GERENTE GENERAL


 ING. ELIZABETH TIPAN
 CONTADORA GENERAL