

# ECO-KAKAO S. A.

---

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....1

#### Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera.....4

Estado de Resultado Integral .....5

Estado de Cambios en el Patrimonio .....6

Estado de Flujos de Efectivo .....7

Notas a los Estados Financieros .....8



## **Informe de los Auditores Independientes**

### ***A la Junta General de Accionistas de ECO-KAKAO S. A.***

## **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECO-KAKAO S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ECO-KAKAO 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 conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la Opinión**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **ECO-KAKAO S. A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros**

3. La Administración de **ECO-KAKAO S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración de **ECO-KAKAO S. A.**, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración de **ECO-KAKAO S. A.** tiene intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de **ECO-KAKAO S. A.** son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

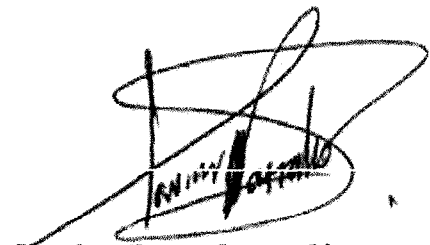
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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.

### **Otros Asuntos**

5. De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019 será presentado por separado hasta noviembre del 2020 conforme al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



**Xavier Parrales Solís - CPA.**  
Socio

**XP AUDIT SOLUTIONS**  
SC - RNAE No. 1058

**12 de Mayo del 2020**

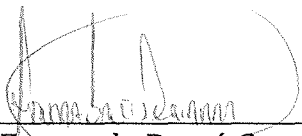


## ECO-KAKAO S. A.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                           | 31 de Diciembre |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                           | 2019            | 2018      |
|                                                           | (US Dólares)    |           |
| <b>Activos</b>                                            |                 |           |
| <b>Activos corrientes:</b>                                |                 |           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)              | 453,460         | 308,523   |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)  | 2,053,965       | 1,003,261 |
| Inventarios (Nota 6)                                      | 826,599         | 616,311   |
| Activos por impuestos corrientes (Nota 11)                | 181,087         | 68,882    |
| Seguros pagados por anticipado                            | 14,030          | 6,870     |
| Total activos corrientes                                  | 3,529,141       | 2,003,847 |
| <b>Activos no corrientes:</b>                             |                 |           |
| Propiedades y equipos, neto (Nota 7)                      | 2,326,176       | 2,001,841 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)  | 1,238,897       | 1,488,458 |
| Depósitos en Garantías                                    | 1,256           | 698       |
| Total activos no corrientes                               | 3,566,329       | 3,490,997 |
| Total activos                                             | 7,095,470       | 5,494,844 |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                               |                 |           |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                |                 |           |
| Sobregiro bancario (Nota 8)                               | 150,000         | 250,000   |
| Préstamos (Nota 8)                                        | 1,348,105       | 1,660,675 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9) | 1,740,368       | 561,350   |
| Obligaciones acumuladas (Nota 10)                         | 33,772          | 77,186    |
| Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)                | 43,333          | 33,918    |
| Total pasivos corrientes                                  | 3,315,578       | 2,583,129 |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                             |                 |           |
| Préstamos (Nota 8)                                        | 1,819,320       | 944,062   |
| Obligación por beneficios definidos (Nota 12)             | 23,230          | 32,587    |
| Total pasivos no corrientes                               | 1,842,550       | 976,649   |
| Total pasivos                                             | 5,158,128       | 3,559,778 |
| <b>Patrimonio:</b>                                        |                 |           |
| Capital pagado (Nota 14)                                  | 734,936         | 544,936   |
| Reserva legal                                             | 51,626          | 51,626    |
| Superávit de revaluación de propiedades y equipos         | 1,143,867       | 1,143,867 |
| Resultados acumulados                                     | 6,913           | 194,637   |
| Total patrimonio                                          | 1,937,342       | 1,935,066 |
| Total pasivos y patrimonio                                | 7,095,470       | 5,494,844 |

  
Maria Fernanda Berrú Carrión  
Presidenta

  
CPA. Bryan Baquerizo  
Contador General

Ver notas adjuntas

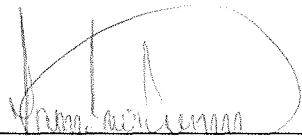


## ECO-KAKAO S. A.

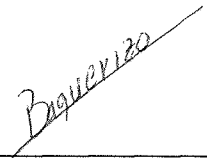
### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                             | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |              |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
|                                             | 2019                                  | 2018         |
|                                             | (US Dólares)                          |              |
| Ingresos:                                   |                                       |              |
| Ventas                                      | 18,974,727                            | 20,344,005   |
| Costo de ventas                             | (17,554,233)                          | (18,552,109) |
| Utilidad bruta                              | 1,420,494                             | 1,791,896    |
| Gastos de administración y ventas (Nota 15) | (1,137,353)                           | (1,243,956)  |
| Gastos Financieros                          | (339,197)                             | (347,906)    |
| Utilidad en venta de propiedades y equipos  | 48,970                                |              |
| Otros neto                                  | 25,859                                | 87,264       |
| Utilidad antes de impuesto a la renta       | 18,773                                | 287,298      |
| Gastos por impuesto a la renta (Nota 11)    | (16,497)                              | (71,035)     |
| Utilidad neta del año                       | 2,276                                 | 216,263      |

  
Maria Fernanda Berrú Carrión  
Presidenta

Ver notas adjuntas

  
CPA. Bryan Baquerizo  
Contador General

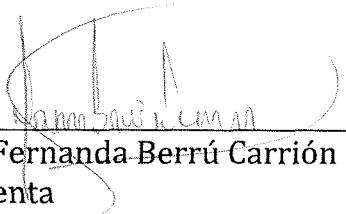


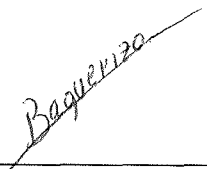
## ECO-KAKAO S. A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                    | Capital<br>Pagado | Reserva<br>Legal | Superávit de<br>revaluación de<br>Propiedades y<br>Equipos | Resultados<br>Acumulados | Total     |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------|
|                                    | (US Dólares)      |                  |                                                            |                          |           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 300,000           | 30,000           | 1,143,867                                                  | 244,937                  | 1,718,804 |
| Aumento de capital                 | 244,936           | -                | -                                                          | (244,937)                | (1)       |
| Apropiación 2018                   | -                 | 21,626           | -                                                          | (21,626)                 | -         |
| Utilidad neta del año, 2018        | -                 | -                | -                                                          | 216,263                  | 216,263   |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | 544,936           | 51,626           | 1,143,867                                                  | 194,637                  | 1,935,066 |
| Aumento de capital (Nota 14)       | 190,000           | -                | -                                                          | (190,000)                | -         |
| Utilidad del año, 2019             | -                 | -                | -                                                          | 2,276                    | 2,276     |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2019 | 734,936           | 51,626           | 1,143,867                                                  | 6,913                    | 1,937,342 |

  
Maria Fernanda Berrú Carrión  
Presidenta

  
CPA. Bryan Baquerizo  
Contador General

Ver notas adjuntas



## ECO-KAKAO S. A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                               | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |              |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|
|                                                               | 2019                                  | 2018         |
|                                                               | (US Dólares)                          |              |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>        |                                       |              |
| Recibido de clientes                                          | 18,180,662                            | 20,075,743   |
| Pagado a proveedores y empleados                              | (18,070,266)                          | (19,352,540) |
| Efectivo generado por las operaciones                         | 110,396                               | 723,203      |
| Intereses pagados                                             | (339,197)                             | (347,906)    |
| Utilidad en venta de propiedades y equipos                    | 48,970                                | -            |
| Impuesto a la renta pagado                                    | (16,497)                              | (106,834)    |
| Otros netos                                                   | 25,859                                | 87,264       |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación            | (170,469)                             | 355,727      |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>        |                                       |              |
| Compras de propiedades y equipos                              | (430,535)                             | (48,487)     |
| Ventas de propiedades y equipos                               | 34,250                                | -            |
| Aumento en otros activos                                      | (558)                                 | (165,418)    |
| Disminución de cuentas por cobrar largo plazo                 | 249,561                               | -            |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión            | (147,282)                             | (213,905)    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>   |                                       |              |
| Aumento en préstamos a corto y largo plazo                    | 875,258                               | 372,069      |
| Pagos de préstamos a corto y largo plazo                      | (412,570)                             | (330,385)    |
| Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento       | 462,688                               | 41,684       |
| Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo           | 144,937                               | 183,506      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año      | 308,523                               | 125,017      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 3) | 453,460                               | 308,523      |

  
Maria Fernanda Berrú Carrión  
Presidenta

Ver notas adjuntas

  
CPA. Bryan Baquerizo  
Contador General



# **ECO-KAKAO S. A.**

---

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **1. Información General**

La actividad principal de la Compañía es la compra y comercialización de cacao. Aproximadamente el 60% de sus ventas son exportadas al mercado Norte Americano y el 40% al mercado Europeo y Asiático.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 11 de Agosto del 2010, con el nombre de **ECO-KAKAO S. A.**, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 26 de Agosto de 2010.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en el cantón Guayaquil, vía a Daule km. 7 ½ a 3 cuadras de OCEANPAC.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantenía 28 y 29 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <b><u>31 de Diciembre:</u></b> | <b><u>Índice de<br/>Inflación Anual</u></b> |
|--------------------------------|---------------------------------------------|
| 2019                           | (0.07%)                                     |
| 2018                           | 0.27%                                       |
| 2017                           | (0.20%)                                     |



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

##### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2019 aplicadas de manera uniforme en relación al período anterior.

##### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

##### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

##### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversión por débitos programados mensuales.

##### **Instrumentos Financieros**

###### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

##### **Instrumentos Financieros (*continuación*)**

###### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

##### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

##### **Otros Pasivos Financieros**

Representan préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

##### **Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

##### **Instrumentos Financieros (*continuación*)**

###### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

##### **Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

##### **Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía ha procedido a evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales no ha constituido una provisión para cuentas dudosas de aquellos deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

##### **Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

##### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

##### **Inventarios (*continuación*)**

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

##### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinarias y equipos, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

##### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que 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 recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

##### **Deterioro de Activos (*continuación*)**

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía no reconoció provisión por deterioro en los equipos.

##### **Impuesto a la Renta**

###### *Impuesto Corriente*

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. También establece el pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2019 y 2018 (22% por ser exportadora habitual), más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

##### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

##### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

###### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

###### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

###### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

##### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (*continuación*)**

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

##### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

##### **Reconocimiento de ingresos y costos y gastos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad de estos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni a mantener un control sobre los mismos.

##### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

##### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

##### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

##### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

##### **Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

##### Estimaciones Contables (*continuación*)

###### *Vida útil y valor residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

|                        | Años de vida útil estimada |        |
|------------------------|----------------------------|--------|
|                        | Mínima                     | Máxima |
| Edificios              | 20                         | 40     |
| Maquinarias y equipos  | 10                         | 20     |
| Muebles y enseres      | 10                         | 10     |
| Equipos de computación | 3                          | 3      |
| Vehículos              | 5                          | 5      |

###### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

###### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

##### Estimaciones Contables (*continuación*)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

|                                 | 31 de Diciembre<br>2019 | 2018 |
|---------------------------------|-------------------------|------|
|                                 | %                       | %    |
| Tasa de descuento               |                         |      |
| Tasa de incremento salarial     |                         |      |
| Tasa de incremento de pensiones | N/A                     | N/A  |
| Tabla de rotación (promedio)    |                         |      |
| Tabla de mortalidad e invalidez |                         |      |
| Antigüedad para jubilación      |                         |      |

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

##### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo, el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdida en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no ha habido otros resultados integrales.



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

##### Estimaciones Contables (*continuación*)

##### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

##### Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas

##### *Normas e Interpretaciones nuevas o modificadas*

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de Enero del 2019 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

##### *Normas Emitidas, pero aún no están en Vigencia*

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no están en vigencia:

| Norma                        | Título                                                                                                              | Fecha efectiva          |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| NIC 28 (modificación)        | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional | 1 de enero de 2019      |
| NIIF 16 (nueva)              | Arrendamientos                                                                                                      | 1 de enero de 2019      |
| CINIIF 23 (nueva)            | Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos                                                | 1 de enero de 2019      |
| NIIF 9 (enmiendas)           | Características de pago anticipado con compensación negativa                                                        | 1 de enero de 2019      |
| NIC 28 (enmiendas)           | Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos                                                          | 1 de enero de 2019      |
| NIIF 17 (nueva)              | Contratos de Seguro                                                                                                 | 1 de enero de 2021      |
| NIIF 10 y NIC 28 (enmiendas) | Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto                             | Fecha a ser determinada |

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

|             | <b>31 De Diciembre</b> |                |
|-------------|------------------------|----------------|
|             | <b>2019</b>            | <b>2018</b>    |
|             | <i>(US Dólares)</i>    |                |
| Caja        | <b>6,092</b>           | 558            |
| Bancos      | <b>446,072</b>         | 307,965        |
| Inversiones | <b>1,296</b>           | -              |
|             | <b>453,460</b>         | <b>308,523</b> |

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                           | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|---------------------------|------------------------|------------------|
|                           | <b>2019</b>            | <b>2018</b>      |
|                           | <i>(US Dólares)</i>    |                  |
| Deudores comerciales:     |                        |                  |
| Clientes                  | <b>1,526,776</b>       | 733,504          |
| Otras cuentas por cobrar: |                        |                  |
| Funcionarios y empleados  | <b>3,839</b>           | 2,563            |
| Anticipos a proveedores   | <b>1,688,269</b>       | 1,683,487        |
| Terceros                  | <b>73,978</b>          | 70,665           |
| Otras                     | -                      | 1,500            |
| Total                     | <b>3,292,862</b>       | <b>2,491,719</b> |
| Clasificación:            |                        |                  |
| Corriente                 | <b>2,053,965</b>       | 1,003,261        |
| No Corriente              | <b>1,238,897</b>       | 1,488,458        |
|                           | <b>3,292,862</b>       | <b>2,491,719</b> |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de cacao, con plazo de hasta 30 días y sin interés.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (*continuación*)**

Anticipos a proveedores, representan anticipos entregados a proveedores durante los años anteriores, que están incluidos dentro de los programas de inversión de sostenibilidad, lo cual permite a la compañía una integración vertical, garantizando el abastecimiento de materia prima bajo los estándares de calidad exigida por los mercados internacionales, sin la necesidad de firmar convenios preferentes de abastecimiento de materia prima, ya que en Ecuador no se tiene experiencia en este tipo de convenios que podrían afectar la rentabilidad de la compañía, considerando que los clientes internacionales garantizan las compras en toneladas y su precio de venta es pactado de acuerdo al comportamiento del mercado. Los efectos de estas inversiones se reflejarán a mediano plazo, demostrándose en la curva positiva de abastecimiento de materia prima, la recuperación de estas inversiones se reflejó durante el 2018 y en adelante.

Las cuentas por cobrar a terceros representan préstamos realizados por la Compañía, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

#### **5. Partes Relacionadas**

##### **Administración y Alta Dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **ECO-KAKAO S. A.**, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

##### **Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave**

El personal clave de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2019 Y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones, se presentan como sigue:



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 5. Partes Relacionadas (*continuación*)

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (*continuación*)

|                     | 2019         | 2018    |
|---------------------|--------------|---------|
|                     | (US Dólares) |         |
| Sueldos fijos       | 6,000        | 28,000  |
| Beneficios sociales | 947          | 23,155  |
| Honorarios          | 68,478       | 73,739  |
| Total               | 75,425       | 124,894 |

Durante el año 2019 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

#### 6. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios están constituidos como sigue:

|                          | 31 de Diciembre |         |
|--------------------------|-----------------|---------|
|                          | 2019            | 2018    |
|                          | (US Dólares)    |         |
| Materia prima            | 750,971         | 584,054 |
| Suministros y materiales | 75,628          | 32,257  |
|                          | 826,599         | 616,311 |

#### 7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

|                                    | 31 de Diciembre |           |
|------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                    | 2019            | 2018      |
|                                    | (US Dólares)    |           |
| Costo o valuación                  | 2,588,537       | 2,207,590 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (262,361)       | (205,749) |
|                                    | 2,326,176       | 2,001,841 |



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 7. Propiedades y Equipos (continuación)

Clasificación:

|                         |                  |                  |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Terrenos                | 1,534,901        | 1,534,901        |
| Edificios               | 249,420          | 266,047          |
| Instalaciones           | 78,706           | -                |
| Maquinarias y equipos   | 231,801          | 74,238           |
| Muebles y enseres       | 38,796           | 45,569           |
| Equipos de computación  | 2,216            | 3,468            |
| Vehículos               | 119,402          | 75,481           |
| Construcciones en curso | 70,934           | 2,137            |
|                         | <b>2,326,176</b> | <b>2,001,841</b> |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|                                           | Terrenos     | Edificio | Instalaciones | Maquinaria y Equipos al Costo | Muebles y Enseres al Costo | Equipos de Computación al costo | Vehículos al Costo | En proceso | Total     |
|-------------------------------------------|--------------|----------|---------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------|------------|-----------|
|                                           | (US Dólares) |          |               |                               |                            |                                 |                    |            |           |
| <b>Costo o valuación:</b>                 |              |          |               |                               |                            |                                 |                    |            |           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017        | 1,534,901    | 332,557  | -             | 73,731                        | 69,361                     | 14,688                          | 133,864            | -          | 2,159,102 |
| Adiciones                                 | -            | -        | -             | 18,985                        | 3,424                      | 1,788                           | 22,154             | 2,137      | 48,488    |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018        | 1,534,901    | 332,557  | -             | 92,716                        | 72,785                     | 16,476                          | 156,018            | 2,137      | 2,207,590 |
| Adiciones                                 | -            | -        | 14,650        | 28,483                        | 523                        | 577                             | 76,612             | 309,690    | 430,535   |
| Transferencias                            | -            | -        | 66,074        | 174,819                       | -                          | -                               | -                  | (240,893)  | -         |
| Ventas y/o retiros                        | -            | -        | -             | (46,692)                      | -                          | -                               | (2,896)            | -          | (49,588)  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2019        | 1,534,901    | 332,557  | 80,724        | 249,326                       | 73,308                     | 17,053                          | 229,734            | 70,934     | 2,598,537 |
| <b>Depreciación acumulada y deterioro</b> |              |          |               |                               |                            |                                 |                    |            |           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017        | -            | (49,884) | -             | (10,602)                      | (20,210)                   | (11,381)                        | (35,637)           | -          | (127,714) |
| Gastos por depreciación                   | -            | (16,625) | -             | (7,876)                       | (7,006)                    | (1,628)                         | (44,900)           | -          | (78,035)  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018        | -            | (66,509) | -             | (18,478)                      | (27,216)                   | (13,009)                        | (80,537)           | -          | (205,749) |
| Gastos por depreciación                   | -            | (16,628) | (2,018)       | (13,710)                      | (7,295)                    | (1,828)                         | (30,471)           | -          | (71,950)  |
| Ventas y/o retiros                        | -            | -        | -             | 14,662                        | -                          | -                               | 676                | -          | 15,338    |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2019        | -            | (83,137) | (2,018)       | (17,526)                      | (34,511)                   | (14,837)                        | (110,332)          | -          | 262,361   |

Al 31 de Diciembre del 2019, terrenos, edificios, maquinarias y equipos valuados en US\$ 3,699,740 están asignados en garantías de obligaciones a corto y largo plazo a favor de bancos locales. (Ver Nota 8).



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 8. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

|                                   | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|
|                                   | <b>2019</b>            | <b>2018</b>      |
|                                   | <i>(US Dólares)</i>    |                  |
| Sobregiro bancario                | <b>150,000</b>         | <b>250,000</b>   |
|                                   | <b>150,000</b>         | <b>250,000</b>   |
| Garantizados al costo amortizado: |                        |                  |
| Préstamos Bancarios locales       | <b>2,603,944</b>       | <b>1,718,609</b> |
| Préstamos Bancarios Exterior      | <b>563,481</b>         | <b>886,128</b>   |
|                                   | <b>3,167,425</b>       | <b>2,604,737</b> |
| Clasificación:                    |                        |                  |
| Corriente                         | <b>1,348,105</b>       | <b>1,660,675</b> |
| No Corriente                      | <b>1,819,320</b>       | <b>944,062</b>   |
|                                   | <b>3,167,425</b>       | <b>2,604,737</b> |

Resumen de acuerdos de los préstamos bancarios:

| Acreedor             | Tipo de préstamos | Tipo de amortización | Tasa interés |       | Plazo hasta                     | 31-dic  | 31-dic  |
|----------------------|-------------------|----------------------|--------------|-------|---------------------------------|---------|---------|
|                      |                   |                      | 2019         | 2018  |                                 | 2019    | 2018    |
| (US Dólares)         |                   |                      |              |       |                                 |         |         |
| Préstamos bancarios: |                   |                      |              |       |                                 |         |         |
| Root Capital INC.    | Comercial         | Mensual              | 9.82%        | 9.82% | Nov-2021                        | 563,481 | 886,128 |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.94%        | 8.94% | Dic-2019                        | -       | 200,000 |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.94%        | -     | Abr-2020                        | 20,597  | -       |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.94%        | -     | Jun-2020                        | 25,557  | -       |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.94%        | -     | Ago-2020                        | 33,836  | -       |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.94%        | -     | Oct-2020                        | 26,491  | -       |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.94%        | -     | Dic-2020                        | 45,000  | -       |
| Banco Procredit      | Productivo        | Mensual              | 8,00%        | -     | Nov-2023                        | 839,310 | -       |
| Banco Procredit      | Productivo        | Mensual              | 8,00%        | -     | Sep-2026                        | 684,345 | -       |
| Banco Procredit      | Productivo        | Mensual              | 8,00%        | -     | Ago-2026                        | 292,512 | -       |
| Banco Pichincha      | Comercial         | Al vencimiento       | 8.94%        | 8.94% | Mar-2019                        | -       | 202,679 |
| Banco Pichincha      | Comercial         | Al vencimiento       | -            | -     | Feb-2019                        | -       | 219,502 |
| Banco Pichincha      | Productivo        | Al vencimiento       | -            | -     | Abr-2019                        | -       | 92,685  |
| Banco Pichincha      | Productivo        | Mensual              | 9.74%        | 9.74% | Abr – 2020<br>(Deuda Procredit) | -       | 148,364 |
| Banco Pichincha      | Productivo        | Mensual              | 8.95%        | 8.95% | Nov – 2021<br>(Deuda Procredit) | -       | 59,884  |
| Banco Pichincha      | Productivo        | Trimestral           | 8.49%        | 8.49% | Jul-2020<br>(Deuda Procredit)   | -       | 625,732 |
| Banco Pichincha      | Cadena de valor   | Mensual              | 8.94%        | 8.94% | Feb-2020                        | 200,000 | 169,763 |
| Banco Pichincha      | Comercial         | Al vencimiento       | 8.94%        | 8.94% | May-2020                        | 90,000  | -       |



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 8. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos bancarios (continuación):

|                 |           |                |       |   |          |                  |                  |
|-----------------|-----------|----------------|-------|---|----------|------------------|------------------|
| Banco Pichincha | Comercial | Mensual        | 9.82% | - | Mar-2020 | 133,153          | -                |
| Banco Pichincha | Comercial | Al vencimiento | 8.94% | - | Jun-2020 | 213,143          | -                |
|                 |           |                |       |   |          | <u>3,167,425</u> | <u>2,604,737</u> |

#### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

|                       | 31 de Diciembre  |                |
|-----------------------|------------------|----------------|
|                       | 2019             | 2018           |
|                       | (US Dólares)     |                |
| Proveedores           | 1,193,323        | 120,543        |
| Anticipos de clientes | 423,171          | 367,126        |
| SRI por pagar         | 100,880          | 38,064         |
| Otras                 | 22,994           | 35,617         |
|                       | <u>1,740,368</u> | <u>561,350</u> |

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de cacao con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Anticipos de clientes representan anticipos recibidos para futuras compras de cacao, que se han ido liquidando desde en el primer semestre del 2019.

SRI por pagar representa valores adeudados por convenio de pago con el Servicio de Rentas Internas por el impuesto de años anteriores. (Ver Nota 11)

#### 10. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

|                               | 31 de Diciembre |               |
|-------------------------------|-----------------|---------------|
|                               | 2019            | 2018          |
|                               | (US Dólares)    |               |
| Beneficios sociales           | 30,459          | 26,486        |
| Participación de trabajadores | 3,313           | 50,700        |
|                               | <u>33,772</u>   | <u>77,186</u> |



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 10. Obligaciones Acumuladas (*continuación*)

Los movimientos de las obligaciones acumuladas por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 fueron como sigue:

|                                    | <b>Beneficios<br/>Sociales</b> | <b>Participación<br/>de<br/>Trabajadores</b> |
|------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i>            |                                              |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 31,088                         | 8,762                                        |
| Provisiones                        | 79,810                         | 50,700                                       |
| Pagos                              | (84,412)                       | (8,762)                                      |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | <b>26,486</b>                  | <b>50,700</b>                                |
| Provisiones                        | <b>96,252</b>                  | 3,313                                        |
| Pagos                              | <b>(92,280)</b>                | (50,700)                                     |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2019 | <b>30,459</b>                  | <b>3,313</b>                                 |

#### 11. Impuestos

##### *Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes*

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                           | <b>31 de Diciembre<br/>2019</b> | <b>2018</b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|
|                                                           | <i>(US Dólares)</i>             |             |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                                 |             |
| Crédito tributario anticipo impuesto a la renta           | <b>134,280</b>                  | 8,017       |
| Retenciones en la fuente                                  | <b>1,209</b>                    | 807         |
| Impuesto al valor agregado                                | <b>45,598</b>                   | 60,058      |
|                                                           | <b>181,087</b>                  | 68,882      |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                                 |             |
| Impuesto al valor agregado – retenciones                  | <b>20,678</b>                   | 15,496      |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | <b>22,655</b>                   | 18,422      |
|                                                           | <b>43,333</b>                   | 33,918      |



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 11. Impuestos (continuación)

##### *Impuesto a la Renta*

El movimiento de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 fue como sigue:

|                                  | 2019         | 2018      |
|----------------------------------|--------------|-----------|
|                                  | (US Dólares) |           |
| Saldo al principio del año       | 38,064       | 73,863    |
| Provisión con cargo a resultados | 16,497       | 71,035    |
| Anticipo IR por pagar convenio   | 142,760      | -         |
| Pagos                            | (96,441)     | (106,834) |
| Saldo al final del año           | 100,880      | 38,064    |

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

|                                                                                            | 2019         | 2018   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|
|                                                                                            | (US Dólares) |        |
| Gasto del impuesto corriente                                                               | 16,497       | 71,035 |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | -            | -      |
|                                                                                            | 16,497       | 71,035 |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

|                                                 | 2019         | 2018     |
|-------------------------------------------------|--------------|----------|
|                                                 | (US Dólares) |          |
| Utilidad antes de impuesto a la renta           | 18,773       | 287,299  |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>    |              |          |
| Gastos no deducibles                            | 56,213       | 98,529   |
| Ingresos exentos                                | -            | (62,939) |
| Utilidad (pérdida) grabable                     | 74,986       | 322,889  |
| Tasa de impuesto                                | 22%          | 22%      |
| Impuesto a la renta causado                     | 16,497       | 71,035   |
| Crédito tributario anticipo impuesto a la renta | (24)         | -        |
| Anticipo impuesto a la renta                    | (142,760)    | (79,052) |
| Retenciones en la fuente                        | (402)        | (807)    |
| Impuesto a la renta por pagar                   | -            | -        |
| Saldo a favor                                   | (126,689)    | (8,824)  |



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **11. Impuestos (*continuación*)**

##### *Impuesto a la Renta*

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% por ser exportador habitual). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y la Modernización de la Gestión Financiera.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de Accionistas, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28% (25% por ser exportador habitual), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% por ser exportador habitual) sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 28% (25% por ser exportador habitual) también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.



## ECO-KAKAO S. A.

---

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas*

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

*Res. No. NAC-DGERCGC 18-433 del Servicio de Rentas Internas – R.O. No. 396 Suplemento del 28 de Diciembre del 2018, reforma lo siguiente:*

**Art. 3. Monto máximo para la aplicación automática de beneficios.** - Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición será de 50 fracciones básicas gravadas con tarifa cero por ciento de impuesto a la renta para personas naturales.

En la Disposición Final. - Establece que esta Resolución será aplicada desde el 1 de Enero del 2019.

*Reformas a la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016*

**Artículo 38.-** Sustitúyase el artículo 9, por lo siguiente:

*"Art.9 .- Las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por quince (15) años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales."*



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **11. Impuestos (*continuación*)**

##### **Reformas Tributarias (*continuación*)**

###### *Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos*

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

###### *Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.*

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del nexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **11. Impuestos (*continuación*)**

##### **Reformas Tributarias (*continuación*)**

###### *Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes*

- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como los establecimientos permanentes domiciliados en el Ecuador de sociedades extranjeras no residentes, están obligados a presentar dicho anexo; siempre y cuando tengan un total de activos o pasivos en el exterior, por un valor superior a los US\$500,000.
- Los sujetos obligados que no cumplan con la presentación del Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y establecimientos permanentes en el plazo establecido, serán sancionados de conformidad con lo establecido en el Código Tributario. El cumplimiento de la sanción impuesta no exime de la obligación de presentar el anexo respectivo.

###### *Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017)*

- A partir del año 2018, la provisión para el impuesto a la renta corriente se constituirá en un 25% (se incrementó de 3 puntos porcentuales con relación al año 2017).
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
- Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **11. Impuestos (continuación)**

##### **Reformas Tributarias (continuación)**

*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017) (continuación)*

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

*Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018)*

- Se dispone la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya administración y recaudación le corresponden únicamente al Servicio de Rentas Internas, Servicio Nacional de Aduanas, Agencia Nacional de Tránsito, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Agencia de Regulación y Control del Agua y otras Instituciones del Estado. Se puede solicitar la remisión dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del 21 de Agosto del 2018, facilidades del pago hasta 2 años, excepto los contribuyentes cuyo promedio de ingresos brutos anuales de los tres últimos ejercicios fiscales sea mayor a US\$5,000,000 quienes podrán realizar el pago de las deudas dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir de la vigencia de esta Ley de Remisión.
- Las nuevas inversiones productivas conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que inicien a partir de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil. Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años. Las inversiones en sectores económicos determinados industrias básicas, tendrán derecho de exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **11. Impuestos (*continuación*)**

##### **Reformas Tributarias (*continuación*)**

*Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (continuación)*

- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, estarán sujetas a un impuesto único con tarifa progresiva.
- Los sujetos pasivos que reinvierten sus utilidades en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos culturales, de investigación científica representable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción porcentual del 10% y del 8% en el resto de programas y proyectos establecidos en el Reglamento.
- Se establece el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique el ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.
- Se reforma la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que se ejecuten en los siguientes 5 años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas esta exoneradas del pago de Impuesto a la renta por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el sector turístico, esta exoneración será hasta 5 años adicionales.



## **ECO-KAKAO S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **11. Impuestos (continuación)**

##### **Reformas Tributarias (continuación)**

*Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (Diciembre 2018)*

##### *Capítulo III*

##### **De la Contribución Única Y Temporal**

Art. 56.- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el periodo fiscal 2018, pagarán un contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos, de acuerdo a la siguiente tabla:

| <b>Ingresos gravados desde</b> | <b>Ingresos gravados desde</b> | <b>Tarifa</b> |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 1,000,000                      | 5,000,000                      | 0,10%         |
| 5,000,000                      | 10,000,000                     | 0,15%         |
| 10,000,000                     | En adelante                    | 0,20%         |

Las sociedades tendrán como referencia el total de los ingresos gravados contenidos en la declaración de impuesto a la renta del año 2018, inclusive los ingresos que están bajo un régimen de impuesto único.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable a las empresas públicas.

Art. 57.- La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, el pago tardío estará sujeto a cobro de intereses de conformidad con el Código Tributario, la falta de presentación de la declaración dentro de los plazo señalados será sancionada con una multa equivalente a US\$1,500.00



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias (continuación)

*Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (Diciembre 2018)*  
(continuación)

*Res. No. NAC-DGERCGC 20-4 del Servicio de Rentas Internas – Alcance de Contribución Única y Temporal en lo siguiente:*

*Procedimiento de declaración y pago.*

- *Art. 5. Calculo de la base imponible y liquidación de la Contribución.* – A la totalidad de los ingresos del sujeto pasivo correspondiente al ejercicio fiscal en la última declaración valida presentada por el sujeto pasivo o por la Administración Tributaria, se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se restarán o se sumarán los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos declarados en el mismo ejercicio fiscal.

#### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consiste de lo siguiente:

|                                                         | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|---------------------------------------------------------|------------------------|-------------|
|                                                         | <b>2019</b>            | <b>2018</b> |
|                                                         | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Jubilación patronal - beneficios post empleo            | <b>12,121</b>          | 20,001      |
| Bonificación por desahucio – beneficios por terminación | <b>11,109</b>          | 12,586      |
|                                                         | <b>23,230</b>          | 32,587      |

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

|                            | <b>2019</b>         | <b>2018</b> |
|----------------------------|---------------------|-------------|
|                            | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Saldo al principio del año | <b>20,001</b>       | 20,874      |
| Pagos                      | <b>(7,880)</b>      | (873)       |
| Saldo al fin del año       | <b>12,121</b>       | 20,001      |



## **ECO-KAKAO S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **12. Obligación por Beneficios Definidos (*continuación*)**

##### *Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación*

El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fue como sigue:

|                            | <b>2019</b>         | <b>2018</b> |
|----------------------------|---------------------|-------------|
|                            | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Saldo al principio del año | <b>12,586</b>       | 13,623      |
| Pagos                      | <b>(1,478)</b>      | (1,037)     |
| Saldo al fin del año       | <b>11,109</b>       | 12,586      |

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía consideró que los montos correspondientes a las provisiones para Jubilación patronal y Bonificación para desahucio no son importantes frente a los presentes estados financieros. La compañía contratará al perito profesional para la emisión del informe de jubilación patronal y desahucio en el periodo próximo.

#### **13. Instrumentos Financieros**

##### **Gestión de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponden a financiamiento con compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **13. Instrumentos Financieros (*continuación*)**

##### **Gestión de Riesgos Financieros (*continuación*)**

###### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la Compañía afecte los ingresos de la misma. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

###### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

###### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

###### *Riesgo de Crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes a 30 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por **ECOKAKAO S. A.**, y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. La Compañía, asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene la Compañía en el mercado, se puede considerar que el riesgo de mercado asumido es moderado.

###### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.



## ECO-KAKAO S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

#### 13. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### Riesgo de Liquidez (continuación)

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### 14. Patrimonio

##### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2019, el capital pagado consiste de 734.936 acciones ordinarias y nominativas (544.936 en el 2018) con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada como sigue:

| Nacionalidad        |             | % Participación |         | Valor Nominal |         | Unitario | 31 de Diciembre |         |
|---------------------|-------------|-----------------|---------|---------------|---------|----------|-----------------|---------|
|                     |             | 2019            | 2018    | 2019          | 2018    |          | 2019            | 2018    |
| (US Dólares)        |             |                 |         |               |         |          |                 |         |
| Iván Ontaneda Berrú | Ecuatoriana | 99.999%         | 99.999% | 734.935       | 544.935 | 1.00     | 734,935         | 544,935 |
| José Ontaneda Berrú | Ecuatoriana | 0.001%          | 0.001%  | 1             | 1       | 1.00     | 1               | 1       |
|                     |             | 100.00%         | 100.00% | 734.936       | 544.936 |          | 734,936         | 544,936 |

##### Aumento de capital

Durante el año del 2019 mediante Acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de Abril del 2019, los accionistas resolvieron aumentar el capital en US\$190,000 a través de la capitalización de utilidades acumuladas no distribuidas del año 2018. La Escritura Pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Mayo del 2019.



## **ECO-KAKAO S. A.**

---

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

#### **15. Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

|                                    | <b>2019</b>         | <b>2018</b>      |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Sueldos y beneficios sociales      | <b>293,256</b>      | 285,405          |
| Participación de trabajadores      | <b>3,313</b>        | 50,700           |
| Honorarios profesionales           | <b>67,622</b>       | 200,026          |
| Depreciaciones y amortizaciones    | <b>73,994</b>       | 77,276           |
| Impuestos, cuotas y contribuciones | <b>43,601</b>       | 40,065           |
| Servicios prestados                | <b>291,016</b>      | 241,489          |
| Mantenimiento y reparaciones       | <b>41,443</b>       | 36,597           |
| Servicios básicos                  | <b>23,684</b>       | 24,750           |
| Seguros y reaseguros               | <b>1,975</b>        | 4,924            |
| Arriendos                          | <b>33,600</b>       | 32,900           |
| Movilización y transporte          | <b>48,398</b>       | 28,953           |
| Suministros y materiales           | <b>9,437</b>        | 19,133           |
| Certificaciones                    | <b>35,040</b>       | 34,322           |
| Gastos de viaje                    | <b>9,201</b>        | 14,691           |
| Comisiones                         | <b>55,685</b>       | 12,500           |
| Otros                              | <b>106,088</b>      | 140,225          |
|                                    | <b>1,137,353</b>    | <b>1,243,956</b> |

#### **16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de Mayo del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---

