

**Aromas y Sabores del Ecuador
Aromacacao Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de auditoría
emitido por un auditor independiente

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

Contenido

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente Estados financieros

Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de cambios en el patrimonio	3
Estado de flujos de efectivo	4
Nota los estados financieros	5
1. Operaciones	5
2. Bases de Preparación y Presentación	5
Declaración de cumplimiento	5
3. Resumen de políticas contables significativas	6
3.1. Estimaciones contables significativas	6
3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo	6
3.3. Instrumentos financieros	6
3.3.1 Clasificación	6
3.3.2 Activos y pasivos financieros	7
3.3.3 Medición posterior	8
3.3.4 Baja de cuentas	9
3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros	9
3.3.6 Compensación de instrumentos financieros	10
3.4. Inventarios	10
3.5. Propiedad, muebles, equipos y vehículos	10
3.6. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos	11
3.7. Provisiones	11
3.8. Obligaciones financieras	12
3.9. Beneficios de corto plazo	12
3.10. Impuesto a la renta	12
3.11. Impuesto a la renta diferido	12
3.12. Reconocimiento de ingresos	13
3.13. Reconocimiento de costos y gastos	13
3.14. Reserva legal	13
3.15. Registros contables y unidad monetaria	14

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.
Índice de contenido (continuación)

4.	Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas aún no vigentes..	14
5.	Instrumentos financieros por categoría.....	14
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo	15
7.	Otras cuentas por cobrar.....	15
8.	Inventarios	16
9.	Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto.....	17
10.	Otras cuentas por pagar.....	18
11.	Beneficios a empleados	18
12.	Cuentas por pagar relacionadas.....	19
13.	Capital pagado.....	20
14.	Impuesto a la renta corriente	20
15.	Ingresos y costos.....	22
16.	Gastos administración y ventas	23
17.	Otros ingresos (gastos).....	23
18.	Administración de Riesgos	24
18.1.	Riesgo de mercado	24
18.2.	Riesgo de liquidez.....	24
18.3.	Riesgo de crédito	25
18.4.	Riesgo operacional	25
18.5.	Riesgo de capital.....	25
19.	Reformas fiscales.....	26
20.	Eventos subsecuentes	28

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

A los Socios de

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.:

Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **AROMAS Y SABORES DEL ECUADOR AROMACACAO CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AROMAS Y SABORES DEL ECUADOR AROMACACAO CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables en la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las

Informe de los auditores independientes (continuación)

cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseño y hemos aplicado procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AROMAS Y SABORES DEL ECUADOR AROMACACAO CÍA. LTDA.** Como agente de percepción y retención por el período al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



Dr. CPA. Carlos Javier Ayala
RNCPA No. 16-717

SC – RNAE No. 1067

Ayala & Asociados
Auditcontsa Cia. Ltda.

Quito– Ecuador
12 de marzo del 2018

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	24,564	13,067
Cuentas por cobrar comerciales	7	8,600	-
Otras cuentas por cobrar	8	597,914	399,718
Impuestos por cobrar	9 (a)	70,303	35,322
Inventarios	10	276,134	10,737
Otros activos		858	1,321
Total activos corrientes		<u>978,373</u>	<u>460,165</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto	11	<u>44,045</u>	<u>38,327</u>
Total activos		<u><u>1,022,418</u></u>	<u><u>498,492</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	12	17,643	10,887
Otras cuentas por pagar	13	809,377	358,601
Impuestos por pagar	9 (b)	35,108	9,815
Beneficios a empleados	14	<u>13,738</u>	<u>2,465</u>
Total pasivos corrientes		<u>875,866</u>	<u>381,768</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	15	<u>112,000</u>	<u>112,000</u>
Total pasivos no corriente		<u>112,000</u>	<u>112,000</u>
Total pasivos		<u>987,866</u>	<u>493,768</u>
Patrimonio:			
Capital social	16	400	400
Aportes futura capitalización		400	-
Reserva Legal		357	357
Utilidades acumuladas		<u>33,395</u>	<u>3,968</u>
Total patrimonio		<u>34,552</u>	<u>4,724</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>\$ 1,022,418</u></u>	<u><u>\$ 498,492</u></u>


Luis Alfonso Gonzalez Oña
Representante Legal


José Andrés Neira
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	18	10,611,594 \$	5,184,136
Costo de ventas	18	(10,394,442)	(5,080,688)
Utilidad bruta		<u>217,152</u>	<u>103,448</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	19	(166,789)	(105,987)
Gastos bancarios		(14,165)	(8,632)
Otros ingresos (gastos) operativos	20	<u>11,708</u>	<u>11,947</u>
Utilidad en operación		47,906	776
Impuesto a la renta	17	(18,478)	(3,582)
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>29,428</u>	<u>(2,806)</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales		-	-
Otros resultados integrales, neto		-	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos		<u>\$ 29,428</u>	<u>(2,806)</u>


Luis Alfonso Gonzalez Oña
Representante Legal


José Andrés Neira
Contador

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	-	-	7,130	\$ 7,530
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(2,806)	(2,806)
Apropiación reserva legal	-	-	357	(357)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 400	-	357	3,967	\$ 4,724
Aportes para capitalizar	-	400	-	-	400
utilidad del ejercicio	-	-	-	29,428	29,428
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 400	400	357	33,395	\$ 34,552


Luis Alfonso Gonzalez Oña
Representante Legal


José Andrés Neira
Contador

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10,844,647	\$ 5,005,703
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,773,998)	(5,176,711)
Flujo de efectivo de operación	70,649	(171,008)
Intereses pagados	(15,039)	-
Flujo de efectivo provisto en actividades de operación	55,610	(171,008)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos, neto	(44,513)	(5,185)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(44,513)	(5,185)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Préstamos socios	-	68,000
Aporte de capital	400	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	400	68,000
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	11,497	(108,193)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	13,067	121,260
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	24,564	\$ 13,067
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	29,428	(2,806)
Depreciaciones	11,830	9,457
Provisión bonificaciones y liquidación desahucio	-	4,194
Participación trabajadores e impuesto a la renta	26,932	3,716
Cuentas incobrables y otros	405	
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	425,828	(362,963)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(643,088)	160
Disminución en inventarios	(265,397)	(7,342)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	14,390	10,298
(Disminución) en otras cuentas por pagar	6,813	(3,444)
(Disminución) en beneficios sociales	(2,307)	(6,812)
Aumento en anticipos de clientes	450,776	184,531
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	55,610	\$ (171,008)


Luis Alfonso Gonzalez Oña
Representante Legal


José Andrés Neira
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 24 de diciembre de 2015 en la República del Ecuador como una compañía de responsabilidad limitada, cuyo objeto social es la agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas; cultivo de cacao, cultivo de café, producción de semillas de frutas, explotación de viveros, cultivos de plantas para el trasplante incluido césped para trasplante, plantas con fines ornamentales, plantas vivas para utilizar sus bulbos, tubérculos y raíces; esporas de hongos, etc., así como también podrá comprender etapas o fases de comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, importación de las actividades antes mencionadas.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Guayas, cantón Guayaquil Av. Joaquín Orrantía, Número SN; intersección Av. Leopoldo Benítez, edificio Trade Building. El número de empleados que trabajaron hasta el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron 5 y 3 trabajadores respectivamente.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de Preparación y Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

La compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso local y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Por lo tanto las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran moneda extranjera.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Resumen de políticas contables significativas

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: vida útil de propiedad, maquinaria y equipos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1 Clasificación

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "inversiones mantenidos hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificadas como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Activos y pasivos financieros

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Las cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30, 60 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.
 - **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, y otros costos incurridos para dejar los productos e las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, los gastos de comercialización y distribución.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Las estimaciones de la provisión para inventarios de lento movimiento, se lo realizan en base a la experiencia en el manejo de los productos, así como en la rotación de los mismos. La provisión se registra en los resultados del año en que se determina el valor.

3.5. Propiedad, muebles, equipos y vehículos

Las propiedades, muebles, equipos y vehículos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Las propiedades, muebles y equipos, netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años

3.6. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención). Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.9. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 17, y está constituida a la tasa del 25% y 22% para el año 2018 y 2017 respectivamente.

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporales se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2018 la tasa de impuesto es del 25%.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente en el momento que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

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

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidas con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprado los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.15. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas aún no vigentes

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones detalladas a continuación, son aplicables a los períodos que inician después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor nominal:				
Efectivo en bancos	24,564	-	13,067	-
Activos financieros a costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8,600	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	597,914	-	399,718	-
Total activos financieros	631,078	-	412,785	-

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Pasivos financieros:				
Cuentas por pagar comerciales	17,643	-	10,887	-
Otras cuentas por pagar	809,377	-	368,616	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	112,000	-	112,000
Total pasivos financieros	827,020	112,000	379,503	112,000

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja Chica	53	-
Caja General	663	4,200
Bancos	23,848	8,867
	24,564	13,067

7. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales, se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Clientes	9,213	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(613)	-
	8,600	-

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar, se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Anticipos proveedores (a)	597,914	389,172
Cuentas por SRI	-	9,846
Anticipo empleados	-	700
	597,914	399,718

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponden principalmente a anticipos entregados a los proveedores principales de cacao, los mismos que se encuentran entregados con la finalidad de dejar fijado los precios de compra de cacao, estos anticipos son liquidados en medida que se vende y/o exporta a los clientes.

9. Impuestos por cobrar y pagar

(a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar, se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Crédito IVA	31,352	14,310
Retenciones IVA	20,396	8,003
Crédito impuesto renta	18,555	13,009
	<u>70,303</u>	<u>35,322</u>

(b) Impuestos por pagar

Las otras cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto a la renta	18,478	3,582
Retenciones fuente por pagar	13,685	3,329
Retenciones IVA por pagar	2,393	708
IVA ventas	288	2,196
Impuestos por pagar	264	-
	<u>35,108</u>	<u>9,815</u>

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios netos están conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Inventario de mercadería	276,134	10,737
	<u>276,134</u>	<u>10,737</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de los inventarios reconocidos en el costo de ventas es por US\$10,394,442 y US\$5,184,136 respectivamente.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Muebles, equipos y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la propiedad, muebles y equipos, están formados de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Deprec. Acumulada	Saldo neto
Muebles y enseres	4,712	(1,474)	3,238	3,379	(473)	2,906
Maquinaria y equipo	4,577	(1,242)	3,335	3,310	(174)	3,136
Equipo de computación	3,491	(1,509)	1,982	2,603	(1,242)	1,361
Vehículos	38,295	(3,829)	34,466	40,000	(10,667)	29,333
Software	1,230	(206)	1,024	-	-	-
Otros	-	-	-	1,591	-	1,591
	<u>52,305</u>	<u>(8,260)</u>	<u>44,045</u>	<u>50,883</u>	<u>(12,556)</u>	<u>38,327</u>

El movimiento de los activos fijos es como sigue:						
	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de Computo	Otros	Software	Vehículos
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,700	1,321	2,244	-	-	37,334
Adiciones	1,618	1,976	-	1,591	-	-
Depreciación	(412)	(163)	(882)	-	-	(8,000)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>2,906</u>	<u>3,136</u>	<u>1,361</u>	<u>1,591</u>	<u>-</u>	<u>29,334</u>
Adiciones	-	2,601	2,388	-	1,230	38,295
Depreciaciones	(868)	(1,202)	(1,060)	-	(205)	(8,496)
Ventas	-	-	-	(1,591)	-	(24,667)
Reclasificación	1,200	(1,200)	(707)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>3,238</u>	<u>3,335</u>	<u>1,982</u>	<u>-</u>	<u>1,025</u>	<u>34,466</u>
						<u>44,045</u>

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

12. Cuentas por pagar comerciales

Las otras cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	17,643	10,887
	<u>17,643</u>	<u>10,887</u>

Las cuentas por pagar corresponden principalmente a proveedores cuyos vencimientos son de 30 y 60 días.

13. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo de clientes	793,454	351,616
Bonos y reserva por pagar	12,979	5,824
Otros beneficios empleados	1,652	-
IESS por pagar	1,292	1,161
	<u>809,377</u>	<u>358,601</u>

14. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios empleados se conformaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	5,284	2,328
15% participación trabajadores	8,454	137
	<u>13,738</u>	<u>2,465</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

(a) 2018

	Saldo 31/12/2015	Provisión	Pagos	Saldo 31/12/2016
Décimo tercer sueldo	196	4,225	(4,128)	293
Décimo cuarto sueldo	1,000	1,802	(1,448)	1,354
Vacaciones	1,132	2,864	(359)	3,637
15% participación trabajadores	137	8,454	(137)	8,454
	<u>2,465</u>	<u>17,345</u>	<u>(6,072)</u>	<u>13,738</u>

(b) 2017

	Saldo 31/12/2016	Provisión	Pagos	Saldo 31/12/2017
Décimo tercer sueldo	253	3,931	(3,988)	196
Décimo cuarto sueldo	578	1,671	(1,249)	1,000
Vacaciones	657	1,965	(1,489)	1,133
15% participación trabajadores	1,945	137	(1,945)	137
	<u>3,433</u>	<u>7,703</u>	<u>(8,671)</u>	<u>2,465</u>

15. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas corresponden a préstamos por pagar a los socios por un saldo de USD\$112,000.

Las cuentas por pagar a partes relacionadas tienen vencimientos a largo plazo, las mismas que no generan intereses. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se han realizado en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las transacciones realizadas son como siguen:

	Estado Integral de Resultados		Estado de Situación Financiera	
	Ventas	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Año 2017				
Socios	-	8,892	-	112,000
Año 2017				
Socios	-	-	-	112,000

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Capital pagado

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital pagado asciende 400 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

17. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	18,478	3,582
Impuesto a la renta diferido del año	-	-
Gasto por impuesto a la renta	18,478	3,582

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	56,361	913
Participaciones trabajadores	(8,454)	(137)
Gastos no deducibles	26,006	15,504
Utilidad gravable	73,913	16,280
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado del año	18,478	3,582
Retenciones en la fuente	(10,968)	(9,549)
Crédito tributario años anteriores	(9,428)	(3,461)
(Crédito) Impuesto a la renta por pagar	(1,918)	(9,428)

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

c) Determinación y pago de impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del Impuesto a la Renta por un período de 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 Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

d) Tarifa de impuesto a la renta

La tarifa del impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% y 22% sobre las utilidades tributables para los años 2018 y 2017 respectivamente.

No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

f) Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

18. Ingresos y costos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos y costos son como sigue:

	2018		2017	
	Ventas	Costos	Ventas	Costos
Venta de cacao	10,507,844	10,394,442	5,134,046	5,080,688
Manteca de cacao	78,724	-	36,300	-
Comisiones	13,847	-	5,815	-
Otros	10,835	-	5,117	-
Transporte	344	-	2,858	-
	<u>10,611,594</u>	<u>10,394,442</u>	<u>5,184,136</u>	<u>5,080,688</u>

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. Gastos administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

	2018	2017
Gastos administrativos y ventas		
Sueldos, salarios	68,341	45,745
Beneficios sociales	16,454	12,418
Depreciaciones	11,830	9,457
Bonificaciones y liquidaciones	13,963	10,504
Gastos de ventas	11,692	-
Participación trabajadores	8,454	137
Gastos de gestión	5,317	3,132
Honorarios profesionales	5,057	3,200
Gastos de viaje	4,815	3,151
Seguros y reaseguros	4,445	4,946
Combustible	3,812	1,670
Mantenimiento y reparación	3,292	2,466
Impuestos contribuciones y otros	2,668	2,745
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,476	989
Matricula vehicular	1,566	987
Suministros de oficina	666	1,909
Gasto cuentas incobrables	613	-
Amortizaciones	508	508
Arriendo oficina	481	
Promoción y publicidad	120	500
Otros	149	-
Transporte	57	139
Notarios y registradores de la propiedad	13	-
Trabajos ocasionales	-	85
Gastos servicios corporativos	-	1,299
	<u>166,789</u>	<u>105,987</u>

ESPACIO EN BLANCO

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

20. Otros ingresos (gastos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

	2018	2017
Otros ingresos:		
Intereses ganados	426	1,979
Otros ingresos	6,823	10,062
Utilidad en venta de activos fijos	5,333	
	<u>12,582</u>	<u>12,041</u>
Otros gastos:		
Otros gastos	(874)	(94)
	<u>11,708</u>	<u>11,947</u>

21. Administración de Riesgos

Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

La Sociedad y sus filiales están expuestas a riesgos que son gestionados mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, gestión y supervisión.

Dentro de los principios básicos definidos destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la administración y lineamientos del Directorio.
- Los negocios, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realizan de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de la Compañía.
- Las inversiones en terrenos son aprobadas por la Administración de acuerdo a una política de rentabilidad mínima.
- La Administración monitorea periódicamente los niveles de endeudamientos de la compañía y el Flujo de Caja.
- Actuar sólo con entidades financieras acreditadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

21.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

21.2. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía mantiene como

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

fuentes de financiamiento los valores en banco y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

21.3. Riesgo de crédito

La Compañía asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de su vencimiento.

La exposición al riesgo de crédito es administrada por la Gerencia, quien es responsable de mantener actualizadas las políticas, analizar la capacidad de pago de los deudores y, en conjunto con los socios, tomar las acciones necesarias para evitar concentración por individuo o compañía, sector económico o zona geográfica.

21.4. Riesgo operacional

La administración utiliza las mejores prácticas en sus actividades diarias. Para esto, se mantienen actualizados los procedimientos de cada una de las áreas y constantemente son revisados para buscar oportunidades de mejora y control.

Adicionalmente, la administración vela por el correcto funcionamiento de todas las políticas de control que minimizan los riesgos de la Compañías.

21.5. Riesgo de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener y salvaguarda un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera, con el fin de proveer rendimientos a los socios y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento. La Compañía hace uso de su calificación de riesgo para determinar el nivel óptimo de capitalización, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

Los índices de endeudamiento al 31 de diciembre son los siguientes:

	2018	2017
Total pasivos	987,866	493,768
(Menos) efectivo y equivalentes de efectivo	(24,564)	(13,067)
Total deuda neta	963,302	480,701
Total patrimonio	34,552	4,740
Índice de endeudamiento (veces)	27,88	101,41

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

22. Reformas fiscales

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- **Régimen de remisión**

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

- **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

- **Otras reformas**

- **Impuesto a la Renta**

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
 - La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
- dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambio a una tarifa progresiva sobre 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; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Aromas y Sabores del Ecuador Aromacacao Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión (21 de marzo de 2019) de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Luis Alfonso Gonzalez Oña
Representante Legal



José Andrés Neira
Contador