

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Chocolates Atelier Chocolatier S.A. (“la Compañía”) fue constituida en el cantón Durán- Ecuador según escritura pública el 22 de agosto de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de agosto de 2017, tiene su domicilio tributario en Vía Durán-Tambo Km 4.5 (Diagonal a Plastigama).

El plazo establecido de duración de Chocolates Atelier Chocolatier S.A. es de 50 años, iniciados desde la fecha en que se realizó su ingreso al registro mercantil.

La Compañía tiene como objeto social la elaboración de chocolate y productos de chocolate.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente No. 714011, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0993048801001.

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no presenta valores en su Estado de Resultado Integral debido a que la misma aún se encuentra en estado preoperativo, las maquinarias y adecuaciones para fabricar los productos que la compañía comercializará se encuentran en procesos de instalación y construcción.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de Chocolatier S.A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre del 2019 que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La Sección 28.17 “Beneficios a empleados” de la NIIF para las PYMES, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 15 de abril de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la NIIF para las PYMES Sección 30 “Conversión de la moneda extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Compañía es el mercado ecuatoriano, cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación con juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii. Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 - Administración de riesgo financiero
- Nota 8 - Propiedades, maquinarias e instalaciones

a. Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones de las NIIF para las PYMES requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de reconocimiento inicial y revelación.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF para las PYMES los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

La nota 4 incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

iii. Efectivo en bancos

El efectivo en bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iv. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de las cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar.

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Propiedades, maquinarias e instalaciones

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades, maquinarias e instalaciones son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades, maquinarias e instalaciones se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades, maquinarias e instalaciones son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Costos posteriores

Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedades, maquinarias e instalaciones son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias e instalaciones se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades, maquinarias e instalaciones, en función de un análisis técnico efectuado por la Administración de la Compañía.

Los elementos de propiedades, maquinarias e instalaciones se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

| | Vidas útiles estimadas en años |
|------------------------------|---|
| Edificio | 20 |
| Maquinarias y Equipos | 10 |
| Adecuaciones e Instalaciones | 10 |

El método de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(d) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similar.

ii. Activos no Financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedades, maquinarias e instalaciones no pueda ser recuperado.

(e) Beneficios de Empleados

i. Beneficios Post - Empleo:

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos.

Además, dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no registro valores por concepto de beneficios por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(f) Provisiones y Contingencias

Las provisiones son reconocidas 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 se pueda hacer 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. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos de chocolate en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Costos y Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el imputable a la utilidad gravable del año, la cual es determinada de conformidad con lo previsto en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los estados financieros y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo con lo previsto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados, y, consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

(4) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Propiedades, maquinarias e instalaciones.

El valor razonable de los propiedades, maquinarias e instalaciones se basa en el costo histórico. El valor razonable corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

(b) Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de las cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(5) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo operacional

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

- 1) Identificar los tipos de riesgos que pueden afectar la operación y resultados de la Compañía;
- 2) Medir y controlar los riesgos mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. La Compañía actualmente se encuentra en pre-operación, por lo cual se considera que el riesgo es mínimo.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|------|----------------|---------------|
| Efectivo en bancos | US\$ | 911.649 | 562 |
| Otras cuentas por cobrar | | <u>21.990</u> | <u>57.424</u> |
| | US\$ | <u>933.639</u> | <u>57.986</u> |

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo en bancos

La Compañía mantenía efectivo en bancos por US\$911.649 al 31 de diciembre de 2019 (US\$562 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 el rubro otras cuentas por cobrar se encuentra principalmente compuesto por anticipos entregados a proveedores por un monto de US\$21.989.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas de las cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

| | | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|--------------------------------|------|-------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| | | Valor en libros | De 0 a 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 meses en adelante |
| Cuentas por pagar comerciales | US\$ | 5.237 | 5.237 | - | - |
| Otras cuentas por pagar | | 915 | 915 | - | - |
| Cuentas por pagar relacionadas | | 2.266.874 | - | - | 2.266.874 |
| | US\$ | <u>2.273.026</u> | <u>6.152</u> | <u>-</u> | <u>2.266.874</u> |

| | | 31 de diciembre de 2018 | | | |
|--------------------------------|------|-------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| | | Valor en libros | De 0 a 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 meses en adelante |
| Otras cuentas por pagar | US\$ | 1.201 | 1.201 | - | - |
| Cuentas por pagar relacionadas | | 1.028.906 | - | - | 1.028.906 |
| | US\$ | <u>1.030.107</u> | <u>1.201</u> | <u>-</u> | <u>1.028.906</u> |

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

ii. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene operaciones de endeudamiento, por consiguiente, sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por cambios en las tasas de interés.

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital social. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| Total pasivos | US\$ | 2.273.026 | 1.030.107 |
| Menos: efectivo y equivalentes a efectivo | | <u>911.649</u> | <u>562</u> |
| Deuda neta | US\$ | <u>1.361.377</u> | <u>1.029.545</u> |
| Total patrimonio | US\$ | <u>-128.052</u> | <u>2.000</u> |
| Índice deuda-patrimonio ajustado | | <u>-10,63</u> | <u>514,77</u> |

(6) Efectivo en bancos

El detalle del efectivo en bancos es el siguiente:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|------|----------------|-------------|
| Depósitos en bancos (a) | US\$ | <u>911.649</u> | <u>562</u> |
| | US\$ | <u>911.649</u> | <u>562</u> |

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|------|---------------|---------------|
| Anticipo a proveedores | US\$ | 21.989 | - |
| Gastos anticipados (a) | | <u>1</u> | <u>57.424</u> |
| | US\$ | <u>21.990</u> | <u>57.424</u> |

(a) Corresponde a gastos de personal, impuestos y otros gastos incurridos hasta el 2018 y fue ajustado en el 2019 con cargo a pérdidas acumuladas.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Propiedades, maquinarias e instalaciones

Un detalle de propiedades, maquinarias e instalaciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| | | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|------|-----------|---------|
| Terrenos (a) | US\$ | 611.688 | 611.688 |
| Edificios (b) | | 291.966 | 291.966 |
| Maquinarias y Equipos (c) | | 123.093 | 41.048 |
| Adecuaciones e Instalaciones (d) | | 178.211 | 29.419 |
| Obras en construcción (e) | | 42.055 | - |
| | US\$ | 1.204.958 | 974.121 |
| Depreciación acumulada | | - | - |
| | US\$ | 1.204.958 | 974.121 |

(a) Rubro correspondiente a la adquisición de terrenos:

- i) Contrato de compraventa celebrado el 25 de octubre de 2017 con Fideicomiso Mercantil JLI por la adquisición de 3 terrenos (US\$169.647) ubicados en la Lotización “Las Brisas” en Durán; Lote 1A1 (2.338,37 m2), Lote 1I (1.386,80 m2) y Lote 1J (1.680,12 m2). La compra fue realizada a crédito (42 meses plazo) con un periodo de gracia de 18 meses a partir de la compra, los terrenos quedaron Hipotecados al Fideicomiso Mercantil JLI. **Véase nota 13.**
- ii) Contrato de compraventa celebrado el 11 de octubre de 2017 con la relacionada Triari S.A. por la adquisición de un terreno con dos Galpones (US\$442.042) ubicados en la Lotización “Las Brisas” en Durán; Lote 1A2 (4.388,85 m2), el cual fue cancelado en efectivo.

(b) Corresponde a la compra de un Edificio ubicado en la Lotización “Las Brisas” en Durán, realizada a la relacionada Ginseti S.A. por US\$291.966 en el periodo 2017.

(c) Corresponde a la compra de 3 Pantallas Vibrantes Rotativas por US\$14.796 y un Tostador Eléctrico por US\$26.252, adquiridas de la relacionada Cafiesa S.A. en el periodo 2018.

(d) Corresponde a la compra de materiales y servicios por concepto de adecuaciones las cuales fueron canceladas por la relacionada Cafiesa S.A. generando un pasivo en el periodo 2018.

(e) Corresponde al gasto de sueldos y beneficios sociales incurrido en el personal encargado de la construcción de instalaciones para la recepción de cacao en baba y otras adecuaciones, la cual se encuentra en proceso al 31 de diciembre de 2019.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante los períodos 2019 y 2018, los movimientos de propiedades, maquinarias e instalaciones fueron los siguientes:

| | | Terreno | Edificios | Maquinarias y Equipos | Instalaciones y adecuaciones | Obras en construcción | Total |
|-----------------------------------|------|----------------|----------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------|
| Costo: | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | US\$ | 611.688 | 291.966 | - | - | - | 903.654 |
| Adiciones | | - | - | 41.048 | 29.419 | - | 70.467 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | | 611.688 | 291.966 | 41.048 | 29.419 | - | 974.121 |
| Adiciones | | - | - | 82.045 | 148.792 | 42.055 | 272.892 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | <u>611.688</u> | <u>291.966</u> | <u>123.093</u> | <u>178.211</u> | <u>42.055</u> | <u>1.247.013</u> |
| Valor en libros: | | | | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2018 | US\$ | <u>611.688</u> | <u>291.966</u> | <u>41.048</u> | <u>29.419</u> | <u>-</u> | <u>974.121</u> |
| Al 31 de diciembre de 2019 | US\$ | <u>611.688</u> | <u>291.966</u> | <u>123.093</u> | <u>178.211</u> | <u>42.055</u> | <u>1.247.013</u> |

La compañía no ha incurrido en gastos de depreciación debido a que se encuentra en un estado pre-operativo.

(9) Cuentas por pagar comerciales

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales

| | | 2019 | 2018 |
|---------------------|------|--------------|----------|
| Proveedores locales | US\$ | <u>5.237</u> | <u>-</u> |
| | US\$ | <u>5.237</u> | <u>-</u> |

(10) Otras cuentas por pagar

El siguiente es un resumen de las otras cuentas por pagar:

| | | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|------|------------|--------------|
| Beneficios a empleados (nota 11) | US\$ | 602 | 729 |
| Impuestos por pagar (nota 12) | | 313 | 472 |
| | US\$ | <u>915</u> | <u>1.201</u> |

(11) Beneficios a empleados

El detalle de obligaciones por beneficios a empleados es el siguiente:

| | | 2019 | 2018 |
|---------------------|------|------------|------------|
| Beneficios sociales | US\$ | 410 | - |
| Aporte al IESS | | 192 | 729 |
| | US\$ | <u>602</u> | <u>729</u> |

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Impuestos por pagar

El siguiente es un resumen de los impuestos por pagar:

| | | 2019 | 2018 |
|----------------------------|------|------|------|
| Impuestos por pagar | | | |
| Retenciones del IVA | US\$ | 238 | 252 |
| Retenciones en la fuente | | 75 | 220 |
| | US\$ | 313 | 472 |

(13) Partes relacionadas

(a) Saldos con partes relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|-------------------------------|------|-----------|-----------|
| Por pagar | | | |
| Triari S.A. (I) | US\$ | - | 160.000 |
| Ing. Jose Carvajal C. (II) | | 301.009 | 301.008 |
| Ginseti S.A. (III) | | 291.966 | 291.966 |
| Cafiesa S.A. (IV) | | 4.253 | 106.285 |
| Fideicomiso Mercantil JLI (V) | | 1.669.646 | 169.647 |
| Total | US\$ | 2.266.874 | 1.028.906 |

Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen establecido vencimiento y no devengan intereses.

- I. Saldo corresponde a la adquisición de terreno perteneciente a Triari S.A. en el periodo 2017 por el valor de US\$442,042 según contrato proporcionado por la Ing. Ana Gainza. El resto del valor terreno fue cubierto por las relacionadas Cafiesa (US\$35,153) y el Ing. José Carvajal Candell (US\$246,889). **Véase nota (8/a/ii).**
- II. Saldo corresponde a la adquisición de terreno perteneciente a Triari S.A. en el periodo 2017 por el valor de US\$442,042 según contrato proporcionado por la Ing. Ana Gainza. Adicional se agregaron rubros correspondientes adeudados a Cafiesa (US\$54.119). **Véase nota (8/a/ii).**
- III. Saldo mantenido corresponde a la adquisición del Edificio realizada en el periodo 2017 a la relacionada Ginseti S.A. por un monto de US\$291.966.
- IV. Saldo corresponde a rubros que la relacionada Cafiesa S.A. canceló en nombre de Chocolatier S.A. por conceptos de: pagos de sueldos, declaraciones, multas e intereses, instalaciones y adecuaciones; adicional de transferencia de maquinarias y equipos. **Véase nota (8/c – 8/d)**

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- V. Corresponde principalmente a préstamo recibido de US\$1,500,000 recibido en el 2019, como capital de trabajo y de inversión, y tiene un período de gracia de 3 años.

Durante el año 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

| | | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|---------------------------|------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | | Compras | Préstamos o pagos recibidos | Préstamos o abonos entregados | Ajustes o cruces de cuentas |
| Triari S.A. | US\$ | | - | - | - |
| Ing. Jose Carvajal C. | | | - | 50.000 | - |
| Cafiesa S.A. | | 52.279 | 28.305 | 178.616 | 4.000 |
| Fideicomiso Mercantil JLI | | | - | 1.500.000 | - |
| Accionista | | - | - | 50.000 | - |
| | US\$ | <u>52.279</u> | <u>28.305</u> | <u>1.778.616</u> | <u>4.000</u> |

| | | 31 de diciembre de 2018 | | | |
|--------------|------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | | Compras | Préstamos o pagos recibidos | Préstamos o abonos entregados | Ajustes o cruces de cuentas |
| Cafiesa S.A. | US\$ | 56.378 | 189.613 | 102.349 | (72.510) |
| Accionista | | | - | 54.119 | - |
| | US\$ | <u>56.378</u> | <u>189.613</u> | <u>156.468</u> | <u>(72.510)</u> |

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordadas entre ellas y se encuentran dentro del rango de plena competencia.

(14) Patrimonio

(a) Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una. Al 31 de diciembre de 2018 el total de acciones autorizadas, suscritas y pagadas es de 2,000.

Chocolates Atelier Chocolatier S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| Accionistas | País | Número de acciones | Valor de cada acción | Porcentaje de participación % | Valor nominal |
|------------------------|----------|--------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| Jose Carvajal Candell | Alemania | 800 | 1 | 40% | 800 |
| Leila Carvajal Erker | Alemania | 800 | 1 | 40% | 800 |
| Natalia Carvajal Erker | Alemania | 400 | 1 | 20% | 400 |
| | | <u>2.000</u> | | <u>100%</u> | <u>2.000</u> |

(15) Gastos operacionales

Un resumen de los gastos operativos por su naturaleza es el siguiente:

| | | 2019 | 2018 |
|----------------------------|------|---------------|----------|
| Impuestos y contribuciones | US\$ | 17.442 | - |
| Honorarios profesionales | | 6.149 | - |
| Otros gastos | | 12.422 | - |
| | US\$ | <u>36.013</u> | <u>-</u> |

(16) Resumen de garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2019 la entidad mantiene la siguiente garantía entregada:

| Institución | Descripción de la Garantía |
|---------------------------|--|
| Fideicomiso Mercantil JLI | Hipoteca abierta sobre inmuebles ubicados en la Lotización "Las Brisas" (Durán), corresponde a los terrenos: Lote 1A1 (2338,37 m2), Lote 1I (1386,80 m2) y Lote 1J (1680,12 m2) por US\$169,647. |

(17) Eventos Subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador.

La Administración se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la Compañía, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía.