

**ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
EXPRESADO EN DOLARES**

**1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA**

La Escritura de constitución de la compañía Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee S.A., fue otorgada el 20 de Octubre del 2006 ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Doctor Marcos N. Díaz Casquete e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 24 de Noviembre del 2006, con un capital de US\$ 10.000.00 dólares. Su capital social en la actualidad es de US\$ 2.680.000.00.

Su objeto social es la compra de cacao para ser procesado de manera industrializada como semielaborado tal como licor de cacao, manteca de cacao y polvo de cacao. La mayor cantidad de su producción se vende como exportación, tanto del cacao en grano como los semielaborados. El lugar donde tiene sus instalaciones industriales y comerciales está ubicado en el Km 10 de la Vía a Daule.

La empresa se encuentra facultada para realizar todos los actos o contratos necesarios relacionados con su objeto social.

**2.- POLITICAS PRINCIPALES DE CONTABILIDAD**

**2.1 Bases de preparación.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los registros contables según normas ecuatorianas se llevan en español y como moneda oficial se utilizan dólares de USA.

**2.2 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.**- La cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. La empresa por su giro del negocio no posee indicios de deterioro de cartera, por lo que en su política no incluye cálculo por deterioro, excepto por lo que autoriza el SRI.

**2.3 Inventarios.**- La mercadería existente esta valorizada de acuerdo al costo de local que según normas niif se aplican los costos incurridos hasta que la mercadería se encuentre en bodega, con excepción de impuestos recuperables. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

**2.4 Ingresos y gastos.** - Los ingresos y gastos de la compañía se registran de acuerdo al método del devengado y provienen principalmente de compras y ventas del producto agrícola cacao, tanto en grano como industrializado.

**2.5 Propiedad, planta y equipos** - Los inmuebles, instalaciones, maquinarias, vehículos, muebles enseres y otros equipos de oficina y computación se registran a su valor histórico. Por efecto de las niif se reevalúan los

terrenos, edificios y maquinarias industriales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Inmuebles	20	5
Instalaciones	10	10
Maquinarias y Equipos	(*)	(*)
Muebles y enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación	3	33.33

(\*) Se definen diferentes años de vida útil, que van de 5 a 30 años

**2.6 Préstamos y obligaciones financieras.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y se miden por el valor neto deducido los costos de la transacción incurridos. Se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (deducido los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo. Se clasifican según la fecha de vencimiento en corto y largo plazo.

**2.7 Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que brindan beneficios económicos futuros por efecto de cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. La empresa efectúa provisiones de intereses comerciales y de seguro sobre propiedades e inventarios.

**2.8 Beneficios a empleados.** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinada utilizando el método de unidad de crédito proyectado con valoraciones actuariales realizadas al final del periodo que se informa. La empresa Ecuador Cocoa & Coffee Ecuacoffee S.A. ha realizado por el ejercicio 2017 una provisión por calculo actuarial de los empleados activos, para efecto de cumplir normas niif, Se solicita cotización a los respectivos técnicos para analizar si el 2018 justifica incrementar la provisión .

## **2.9 Retenciones en la Fuente por Gastos registrados**

El SRI determina que todos los gastos relacionados con pagos a proveedores (no a empleados) la empresa Ecuador Cocoa & Coffee Ecuacoffee .S.A. efectúe una retención que va del 1% al 10% de la base imponible (gasto sin IVA), de lo contrario es un gasto no deducible para fines de impuestos.

Nota No.3	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	Diciembre 31,	
		2,018	2,017
Caja General		3.841,62	3.410,20
Caja Chica		0,00	0,00
<b>Bancos Locales</b>			
Banco de Guayaquil		86.932,03	143.048,55
Banco del Pichincha		0,00	189.682,93
Banco del Pacífico		0,00	53.668,98
Pro crédito		20.000,00	0,00
<b>Subtotal Bancos</b>		<b>106.932,03</b>	<b>386.400,46</b>
<b>Total Efectivo y Equivalente efectivo</b>		<b>110.773,65</b>	<b>389.810,66</b>

Nota No 4	Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	Diciembre 31,	
		2,018	2,017
<b>Cartera de Clientes</b>		<b>2.260.363,95</b>	<b>2.963.739,49</b>
Clientes locales		1.017.468,11	726.334,35
Clientes del exterior		1.242.895,84	2.237.405,14
Otras cuentas por cobrar a clientes		0,00	0,00
<b>Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales</b>		<b>2.260.363,95</b>	<b>2.963.739,49</b>
<b>Reserva Cuentas Malas</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales, netaso</b>		<b>2.260.363,95</b>	<b>2.963.739,49</b>
<b><u>Deudores comerciales por vencer</u></b>			
Con venc.to. hasta a 30 días		1.520,00	0,00
Con venc.to. hasta a 60 días		5.974,01	0,00
Con venc.to. mayor a 60 días		2.252.869,94	2.963.739,49
<b>Totales Deudores Comc.-por vencer</b>		<b>2.260.363,95</b>	<b>2.963.739,49</b>
<b><u>Deudores comerciales vencidas</u></b>			
Con venc.to. hasta a 30 días		0,00	0,00
Con venc.to. hasta a 60 días		0,00	0,00
Con venc.to. mayor a 60 días		0,00	0,00
<b>Totales Deudores Comc.-vencidas</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Las cuentas por cobrar a clientes son de corto plazo, se clasifican de acuerdo a su destino del despacho en locales y exportaciones. El origen de los saldos por cobrar son producto de la facturación de las ventas de cacao en grano y productos de cacao procesado. Los saldos finales al 2018 se registran a cargo de Aromas y Sabores Finos, República de Cacao, Ind. Surindu, Tulicorp, Confiteca, Albrecht, Blommer, Papandayan entre otros. Como política de cobranzas los clientes locales tienen 45 días como plazo máximo de pago y las exportaciones 180 días.

		Diciembre,	
		2,018	2,017
<b>Nota No. 5</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS			
	Anticipos a proveedores	3.173.038,05	1.019.482,38
	Deudas a empleados	11.752,20	2.228,96
	Terceros	63.314,41	686.920,41
	<b>Total</b>	<b>3.248.104,66</b>	<b>1.708.631,75</b>
	<b>Total Otras Cuentas y Documentos por Cobrar</b>	<b>3.248.104,66</b>	<b>1.708.631,75</b>

		Diciembre 31,	
		2,018	2,017
<b>Nota No. 6</b>	<b>INVENTARIOS</b>		
	PRODUCTOS TERMINADOS	1.824.819,12	1.663.794,75
	MATERIA PRIMA	458.240,57	333.798,94
	MATERIALES Y SUINISTROS	46.443,58	46.743,89
	<b>Total Inventarios</b>	<b>2.329.503,27</b>	<b>2.044.337,58</b>
	<b>Total inventarios</b>	<b>2.329.503,27</b>	<b>2.044.337,58</b>

		Diciembre 31,	
		2,018	2,017
<b>Nota No.7</b>	<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
	Anticipo del Impuesto a la Renta	0,00	0,00
	Iva pagado sobre compras locales	16.693,09	11.617,53
	Iva pagado sobre importaciones	8.948,42	0,00
	Crédito tributario iva por aplicar	0,00	0,00
	Crédito tributario renta años ant.	11.868,28	2.820,55
	Retenciones de iva por clientes y Tarjetas Crédito	20.392,63	28.439,06
	Retenciones en la fuente renta-clientes y Tarjetas Crédito	0,00	0,00
	<b>Total activos por impuesto corriente</b>	<b>57.902,42</b>	<b>42.877,14</b>

**Nota No. 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	movimiento ejercicio 2018				Saldo Final (31/12/2018)
	Saldo Inicial (31/12/2017)	Adquisiciones	Ventas	Ajustes	
<b>Costos de Propiedades</b>					
Terrenos	4.249.687,25	0,00		537.005,61	4.786.692,86
Edificios	3.403.542,09	20.328,88		(102.260,04)	3.321.610,93
Vehículos	300.185,24	53.363,00		(71.419,13)	282.129,11
Muebles y Enseres	64.820,10	5.873,85		(10.746,35)	59.947,60
Equipos de Oficina	16.545,49	0,00		4.872,50	21.417,99

Equipos Computación	27.476,62	2.100,00	(53,85)	29.522,77
Otros activos	19.715,00	9.812,89	0,00	29.527,89
<b>sub-total</b>	<b>20.358.141,82</b>	<b>244.012,27</b>	<b>0.00</b>	<b>76.851,24 20.679.005,33</b>

	Saldo Inicial	Gastos	Eliminación	Ajustes	Saldo Final
<b>( - ) Depreciación Acumulada</b>					
Edificios	844.317,28	158.161,50	0,00	(225.692,42)	776.786,36
Maquinarias y Equipos	2.719.503,15	921.106,63		(100.067,37)	3.540.542,41
Vehículos	232.111,33	15.579,52		(73.516,76)	174.174,09
Muebles y Enseres	39.898,73	5.662,99		2.059,47	47.621,19
Equipos de Oficina	6.649,29	1.958,97		(2.059,47)	6.548,79
Equipos Computación	26.827,79	2.292,04		(3.455,41)	25.664,42
Otros activos	8.297,86	2.416,67		0,00	10.714,53
<b>sub-total</b>	<b>3.877.605,43</b>	<b>1.107.178,32</b>	<b>0,00</b>	<b>(402.731,96)</b>	<b>4.582.051,79</b>

<b>Total propiedad, planta y equipos netos</b>	<b>16.480.536,39</b>	<b>(863.166,05)</b>	<b>0,00</b>	<b>479.583,20</b>	<b>16.096.953,54</b>
--	----------------------	---------------------	-------------	-------------------	----------------------

Las propiedades se encuentran pignoradas o en garantía de varias operaciones financieras al cierre del ejercicio 2018. Adicionalmente la entidad tiene firmado una escritura de fideicomiso por una operación con AMERRA CAPITAL como fiador principal y pone en garantía terrenos, inmuebles y maquinarias industriales. Las propiedades se han revaluado hasta el cierre del ejercicio 2014, estando pendiente por revaluarse en el próximo ejercicio económico.

		Diciembre 31,	
		2,018	2,017
<b>Nota No. 9</b>	<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>PRESTAMOS A CIAS.NO RELACIONADAS</b>			
	Fruta de la Pasión CL	2.111.700,00	0.00
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	Depósitos en Garantía	20.291,02	20.291,02
	Aplicación notas créditos	0.00	0,00
	Diversas	2.820,55	0,00
	<b>Total otros activos</b>	<b>23.111,57</b>	<b>20.291,02</b>
	<b>Total otros activos no corrientes</b>	<b>2.134.811,57</b>	<b>20.291,02</b>

	Diciembre 31,	
	2,018	2,017
<b>Nota No.10- OBLIGACIONES FINANCIERAS.</b>		
Préstamos bancarios:		
Banco Pichincha	635.000,00	449.700,00
Banco Austro	90.000,00	150.000,00
Banco de Guayaquil	570.250,00	624.000,00
Banco del Pacifico	244.227,40	0,00
Sobregiros bancarios	0,00	0,00
Tarjetas de créditos por pagar	445.055,58	337.383,05
Factoring CFN	2.151.221,86	1.352.035,78
<b>Total Obligaciones Financieras Locales</b>	<b>4.135.754,84</b>	<b>2.913.118,83</b>
<b>Total obligaciones financieras corrientes</b>	<b>4.135.754,84</b>	<b>2.913.118,83</b>

	Diciembre 31,	
	2,018	2,017
<b>Nota No. 11 Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales</b>		
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>		
Proveedores de inventarios	237.849,16	310.511,66
Proveedores de bienes gastos	283.971,10	62.519,47
Proveedores de servicios	79.029,93	57.484,90
Proveedores de activo fijo	0,00	0,00
Provisión compras con tarjetas crédito	0,00	0,00
<b>Total Proveedores Locales</b>	<b>600.850,19</b>	<b>430.516,03</b>
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales</b>	<b>600.850,19</b>	<b>430.516,03</b>

Las cuentas por pagar comerciales son de corto plazo, se clasifican de acuerdo al tipo de bienes o servicios que se compran. El origen de los saldos por pagar son producto de la facturación de las compras de materia prima, servicios, materiales y suministro para la fábrica. Los saldos finales al 2018 se registran a favor de J.Garcia, C.Zambrano, Alpatrans, Smutut Kappa, Productora Cartonera entre otros. Como política de pagos los proveedores locales tienen 45 días como plazo máximo de pago. No hay obligaciones por importaciones. Se incluye saldos por sobregiros bancarios contable al 31/dicb/2018 por US\$ 201.568,00.

		Diciembre 31,	
		2,018	2,017
Nota No. 12	<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>		
	Impuesto retenido a empleados	442,64	74,42
	Iva cobrado en Ventas	45.660,85	61.259,07
	Retenciones del IVA a Proveedores	12.667,07	10.402,55
	Retenciones de la renta a Proveedores	17.113,32	14.922,40
	Otras retenciones de impuestos	0.00	0.00
	<b>total deudas con administración tributaria</b>	<b>75.883,88</b>	<b>86.658,44</b>
	<b>IMPUESTO A LA RENTA DE LA CIA.</b>	<b>0,00</b>	<b>66.219,57</b>
	<b>Total por pagar a la administración tributaria</b>	<b>75.883,88</b>	<b>152.878,01</b>

		Diciembre 31,	
		2,018	2,017
Nota No. 13	<b>PROVISIONES CORRIENTES</b>		
	<b>BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS</b>		
	Décimo Tercer Sueldo	10.524,83	10.698,33
	Décimo Cuarto Sueldo	32.746,07	32.382,70
	Salario Digno por Liquidar	0.00	0,00
	Vacaciones Acumuladas	162.858,46	143.245,10
	Aporte Patronales IESS	8.888,54	4.267,85
	Fondo de Reserva IESS	1.550,37	0,00
	Subsidio de Antigüedad (Desahucio)	0,00	0,00
	<b>Total Obligaciones Laborales</b>	<b>216.568,27</b>	<b>190.593,98</b>
	<b>PARTICIPACION DE UTILIDADES A EMPLEADOS</b>	<b>53.706,90</b>	<b>94.328,39</b>
	<b>OTRAS PROVISIONES</b>		
	Seguro acumulado	0,00	0,00
	Sueldo Acumulado	6.120,75	22.211,55
	<b>Total Provisiones</b>	<b>6.120,75</b>	<b>22.211,55</b>
	<b>TOTAL PROVISIONES CORRIENTES</b>	<b>276.395,92</b>	<b>307.133,92</b>

		Diciembre 31,	
		2,018	2,017
Nota No. 14	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES</b>		
	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS</b>		
	Varias ctas.	111.219,29	136.783,19
	<b>Total otras cuentas x pagar no relacionadas</b>	<b>111.219,29</b>	<b>136.783,19</b>

**ANTICIPOS DE CLIENTES NO RELACIONADOS**

Anticipos de Clientes no relacionados- Locales	45.568,25	0,00
Anticipos de Clientes no relacionados- Exterior	699.960,00	0,00
<b>Total Anticipos Cliente no relacionados</b>	<b>745.528,25</b>	<b>0,00</b>

**OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Aporte 9,45% IESS	14.750,50	9.094,51
Prestamos del IESS a empleados	5.760,63	5.300,72
Prestamos de Terceros	0.00	0.00
Diversos	928,63	1.207,04
<b>Total otros pasivos corrientes</b>	<b>21.439,76</b>	<b>15.602,27</b>

**TOTAL OTRAS CTAS.X PAG CTE.**

<b>878.187,30</b>	<b>152.385,46</b>
-------------------	-------------------

Diciembre 31,

<b>2,018</b>	<b>2,017</b>
--------------	--------------

**Nota No. 15 PROVISIONES NO CORRIENTES****PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Jubilación Patronal	296.042,37	300.206,36
Provisión para Desahucio	135.652,24	142.437,20
<b>Total Provisión No Corrientes</b>	<b>431.694,61</b>	<b>442.643,56</b>

Diciembre 31,

<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
--------------	--------------

**Nota No. 16 OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO (NO CORRIENTES)****OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Préstamos a Inst.Financ.-CFN	5.385.093,75	4.848.214,26
Otras	0,00	0,00
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>5.385.093,75</b>	<b>4.848.214,26</b>

**TOTAL OBLIG.DE L.PLAZO NO CTES.**

<b>5.385.093,75</b>	<b>4.848.214,26</b>
---------------------	---------------------

Diciembre 31,

<b>2,018</b>	<b>2,017</b>
--------------	--------------

**Nota No.17 PASIVO CONTINGENTE**

La empresa "Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee" ha suscrito una Escritura por Fideicomiso con la empresa AMERRA CAPITAL MANAGEMENT,LLC , donde pone en garantías propiedades. También ha suscrito una escritura por Fideicomiso con la CFN para garantizar las deudas de corto y largo plazo vigentes.

Nota No.18	RESERVAS SOBRE RESULTADOS	Diciembre,	
		2,018	2,017
<b>RESERVA LEGAL</b>			
	Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2015 al 2016	372.893,69	372.893,69
	Provisión para Reserva Legal-Utilidad 2017	28.917,44	0,00
	<b>Total Reservas Legal</b>	<b>401.811,13</b>	<b>372.893,69</b>
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>			
	Provisión para Reserva Facultativa- Utilidad 2015 al 2016	820.983,19	820.983,19
	Provisión para Reserva Facultativa-Utilidad 2017	260.256,92	0,00
	Apropiado para Aumento de Capital	(1.000.000,00)	0,00
	<b>Total Reservas Facultativas</b>	<b>81.240,11</b>	<b>820.983,19</b>
	<b>Total reservas</b>	<b>483.051,24</b>	<b>1.193.876,88</b>

Según la ley de Compañía con vigencia en Ecuador, las compañías anónimas deben constituir anualmente una reserva del 10 % de las Utilidades Netas hasta acumular el 50% del capital. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para compensar pérdidas futuras o para aumento de capital. También puede usar el saldo de utilidades como reserva facultativa.

#### Nota No.19 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros el 30 Abril del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos informes.

  
 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: MARTHA MORA VALVERDE  
 CI/RUC: 0905539227

  
 FIRMA CONTADOR:

NOMBRE: DORA RODRIGUEZ MEDINA  
 RUC: 0909734972001

Guayaquil, Abril 30 del 2019