CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La Compañía fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 14 de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 25 de 1994. Su domicilio social está ubicado en Durán cantón cercano a Guayaquil. Mediante Escritura Pública de agosto 1 de 2011, otorgada por el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, la Compañía Absorbió en un proceso de fusión a la sociedad ecuatoriana: Ricos Frutos del Mar C.A., el cual fue aprobado por la superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. SC.IJ.DJCPTE-G-11 de septiembre 30 de 2011, así como el respectivo aumento de capital y reforma del Estatuto Social.

Su actividad principal es la exportación y comercialización de cacao en estado natural de las variedades: CCN-51 y cacao nacional. El precio de venta del cacao es variable manteniendo precios referenciales que son determinados por el Banco Central del Ecuador, y en el exterior por la Bolsa de Valores de Estados Unidos.

Mediante Actas de Junta Generales Extraordinarias de Accionistas con fechas octubre 21 de 2011 y octubre 13 de 2014, se aprobaron la primera y segunda emisión de obligaciones simples de CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A., por US$ 1.400.000 y US$ 1.393.000, respectivamente a 1.800 días plazo mediante aprobaciones concedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros dentro del marco regulatorio de la Ley de Mercado de Valores. Estas Obligaciones representan títulos de deuda cuyo objetivo es captar recursos del público, para ser pagados a corto plazo y así financiar las actividades productivas de la Compañía.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía en marzo del 2019. En Opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Gerencia General en marzo del 2019

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2. Bases de Presentación de los Estados Financieros.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

El 20 de Noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual éstas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2010 hasta el 1 de enero de 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

2.4. Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

A continuación, se resume las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.7. Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado

Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el estado de resultados integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.8. Inventarios

La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del período año 2019, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.9. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

*Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipos (NIC 16)

El rubro de propiedades, plantas y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.
Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable

- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

2.10.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).
El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

2.10.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.10.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades, Planta y Equipos	**Vida útil (en años)**
Equipos de Computo	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la compañía, aquellos bienes de propiedades planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

2.11. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.13. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.14. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada
durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.1. Impuestos diferidos:

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de

recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.2. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15. Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.16. Beneficios a los empleados

La compañía CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A., tiene como política corporativa realizar un estudio actuario anual que determina los valores por provisión, otros resultados integrales, entre otros.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

2.17. Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.18. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de servicios de mantenimientos de equipos de frio, equipos de refrigeración y ensamblaje de los mismo entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;

c) el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.19. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.20. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.21. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Esta norma específica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprar; vender partidas no financieras. Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39, no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros. Esta norma requiere que las entidades reconozcan las perdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidos al costo amortizado. La compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.21.1. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial. El período de crédito para la venta de bienes oscila entre 30, 45 y 60 días.

2.21.2. Préstamos y Cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables,

que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses (de existir) desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.21.3. Baja en cuentas de un activo financiero.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

b) La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso.

c) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.22. Pasivos financieros.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.
Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.22.1. Baja en cuentas de un pasivo financiero.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.22.2. Normas nuevas y revisadas en medición del valor razonable y revelaciones.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 desde el período anterior. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.
El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2014. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por

períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2015.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros de CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos.

Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados y las enmiendas consiguientes, desde el ejercicio económico anterior.

La NIC 19 cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la "banda de fluctuación" permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del "interés neto", el cual según la NIC 19, se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos.

Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.
A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los

activos en función del uso esperado por el Grupo, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

3.2. Provisiones para obligaciones por Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.4. Utilidad por acción

La utilidad por acción básica y diluida ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del balance general. La Compañía no tiene instrumentos financieros que produzcan efectos diluidos, por lo que la utilidad por acción básica y diluida es la misma. La utilidad por acción se calcula considerando únicamente la utilidad neta atribuible a los accionistas.

3.5. Índices de precios al consumidor

Cambios en los índices de precios al Consumidor, el siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional

de Estadísticas y Censos (INEC).

3.6. NIIF 11 – Acuerdos conjuntos – Contabilizaciones de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a como contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando asi el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

3.7. La NIIF 15 Ingresos de Actividades ordinarias procedentes con contratos con clientes.

Esta norma específica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta norma reemplaza en su totalidad a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos de los contratos excepto aquellos que se encuentra entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro arrendamiento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad cuando reconocer el ingreso:

- Identificar el contrato con el cliente; Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.
- Identificar la obligación de desempeño del contrato; Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlo en la evaluación del reconocimiento del ingreso.
- Determinar el precio de la transacción; Esta lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación.

- Asignación de precios en las transacciones a las obligaciones de desempeño en el contrato

Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior, se requiere que la entidad asigne un precio de la transacción a cada obligación de desempeño (a cada bien o servicio que sea distintos) por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con el cliente.

- Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las Asignaciones de Desempeño

Esta norma contiene orientación sobre ciertos asuntos que surgen al determinar cuando y como reconocer los ingresos; Esta NIIF para periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2019 o después, y se permite su aplicación anticipada

3.8. NIIF 16 Arrendamientos

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamientos
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan legal de un arrendamiento Define la forma de contabilizar para el arrendamiento y para el arrendador

3.9. NIIF 17 Contratos de seguros

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero del 2021, se permite su aplicación anticipada en entidades que apliquen NIIF 9 y 15 anteriormente a la aplicación de esta NIIF 17.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La cuenta Efectivo y equivalente al Efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Fondo: Caja		
Caja General - Duran	1,776.73	2,488.85
Caja General - Vinces	372.82	156.13
Caja Compra de Cacao Vinces	25,610.12	1,014.99
Fondo: Bancos		
Banco del Pacifico Cta Cte, 5509300	24,229.86	79,732.82
Banco del Pacifico Cta Cte. 5561191	7,070.17	2,169.84
Banco del Pichincha Cta Cte. 3409579104	20,132.83	67,440.62
Banco del Pichincha Cta Cte. 2100110237	658.82	9,986.40
Banco Produbanco Cta. Cte 02006122971	9,697.52	2,945.39
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5302644	7,674.28	7,136.78
Banco Procredit Cta. Cte. 009030134133	60,152.66	2,643.06
Fondo: Otros		
Fondo rotativo	556.96	454.04
Total Efectivo y equivalente al efectivo	**157,932.77**	**176,168.92**

Bancos: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a saldos que la Compañía mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso siendo la más representativa la cuenta del Banco del Pacifico por USD$ 24,229.86 en 2019.(USD$ 79.733.82 para el 2018).

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2019, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento es como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Certificado de depósito a corto plazo	6,897.25	6,897.25
Inversiones financieras	**6,897.25**	**6,897.25**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantiene un certificado de depósito en una cuenta especial de cuenta de ahorros.

NOTA 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Clientes		
Locales	1,270,475.32	952,213.48
Del exterior	2,381,896.57	3,242,830.11
(-) Provisión de cuentas incobrables	-	(11,563.10)
Cuentas por cobrar empleados		
Plan Telefonia Celular	217.46	1,225.21
Prestamos Internos Compañia	1,352.00	120.00
Prestamos por Compras a Natigold	964.23	503.37
Prestamos por compras a Farmacia Dispharmed	283.64	-
Otra cuentas por cobrar		
Seguros em proceso de liquidacion	322,961.35	-
Total Docs. Y Ctas. Por cobrar	**978,150.57**	**4,185,329.07**

Clientes: Al 31 de diciembre del 2019, representan facturación por venta a clientes de cacao, siendo los más significativos: Albrecht & Dill Trading Gmbh, Itochu Foods Sales & Marketing Co. Ltd, Sojitz Foods Corporation y Durancocoa S.A.

Los créditos concedidos se recuperan a un plazo no mayor a 90 y 120 días, la Gerencia no considera necesario se efectúe cargos a gastos por provisión de cuentas incobrables durante el presente período.

NOTA 7. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están constituidos como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Materia Prima		
Compra de Cacao en Grano MP VINCES	16,465.21	17,149.63
Producto en Proceso	1,440,178.82	859,218.09
Suministros a ser consumidos en el proceso de producción		
Inventarios de Suministros y Otros Empaque-Proceso	30,734.86	83,995.69
Productos terminados y mercadería producidos por la compañía		
Inventario de Cacao en Grano Patio PT	1,072,633.02	816,550.59
Inventario de Producto Terminado Semielaborado	1,217,938.97	1,414,246.71
Inventario de Subproductos	382,658.83	525,156.75
Total Inventarios	**4,160,609.71**	**3,716,317.46**

Materia prima: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan principalmente quintales de cacao disponibles para su producción.

Productos terminados: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan toneladas métricas disponibles para su comercialización.

NOTA 8. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Seguros y arriendos anticipados		
Seguros	48,599.37	34,567.52
Anticipo a proveedores		
Anticipo a proveedores de cacao	1,639.14	100.54
Anticipo a proveedores de bienes y servicios	118,804.14	45,157.89
Otros anticipos		
Otros anticipos entregados	-	675,000.00
Total Activos pagados por anticipado	**169,042.65**	**754,825.95**

Seguros: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden principalmente a valores entregados en primas de seguros mantenidos por la Compañía-

Anticipo a proveedores: Corresponden principalmente a desembolsos por concepto de anticipos entregados a proveedores por concepto de futuras compras de materias primas y otros servicios relacionados con el abastecimiento de las existencias.

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los Impuestos Anticipados es como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
IVA sobre compras		
Crédito tributario IVA sobre compras	52,281.72	-
Retenciones sobre IVA		
Retenciones sobre IVA 100% - Exportaciones	7,728.28	-
Impuesto a la Renta		
Crédito tributario por Renteciones fuente - 2017	-	14,226.94
Crédito tributario por Renteciones fuente - 2018	9,861.63	21,969.50
Crédito tributario por Renteciones fuente - 2019	19,487.24	6,418.14
Total Activos por impuestos corrientes	**89,358.87**	**42,614.58**

Retenciones en la fuente: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a las retenciones que le han realizado a la Compañía por las compras de bienes y servicios y los anticipos de impuesto a la renta y que será utilizado con la declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2018.

Las retenciones pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentando el reclamo de pago indebido o utilizando directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria.

NOTA 10. ACTIVO FIJO, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las propiedades es como sigue:

Descripcion	Saldo 31/12/2018	Adiciones/ Bajas	Reclasf (+/-)	Saldo 31/12/2019
Activos no depreciables				
Terreno	2,441,250.66	-	-	2,441,250.66
Construcciones en Curso				
Construciones en Curso	54,402.70	38,143.00	-	92,545.70
Activos depreciables				
Edificios				
Edificio Planta	2,120,128.52	-	-	2,120,128.52
Edificio Oficina	371,706.52	-	-	371,706.52
Edificio - Planta SEMIELABORADOS	3,465,623.59	-	-	3,465,623.59
Instalaciones				
Instalaciones AF	81,756.02	5,696.40	-	87,452.42
Maquinarias Semielaboradas	1,043,060.02	46,064.85	-	1,089,124.87
Linea prensa NO. 2	100,239.66	-	-	100,239.66
Instalaciones Generador	17,313.70	-	-	17,313.70
Muebles y Equipos de Oficina				
Muebles y Enseres	43,495.89	2,155.00	-	45,650.89
Maquinarias y Equipos				
Maquinaria y Equipos - Patio	1,071,595.92	5,177.22	-	1,076,773.14
Maquinarias y Equipos - Semielaborados	6,411,420.85	172,338.01	-	6,583,758.86
Equipos de Oficina				
Equipos de Oficina	31,976.88	165.00	-	32,141.88
Equipo de computación				
Equipo de Computacion AF	41,020.95	4,717.22	-	45,738.17
Sistema de computacion (PLANTA)	27,455.02	-	-	27,455.02
Vehículos				
VEHICULOS AF	342,515.31	-	-	342,515.31
Subtotal Activos depreciables	**17,664,962.21**	**274,456.70**	**-**	**17,939,418.91**
(-) Depreciación acumulada	(3,390,767.21)	(706,910.54)		(4,097,677.75)
Total propiedad, planta y equipo, neto.	**14,274,195.00**	**(432,453.84)**		**13,841,741.16**

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de Seguros si aplica seguro de bienes, por cuanto mantiene propiedades en el rubro de activos fijos que son aseguradas para su integridad y funcionamiento.

Avalúos: Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2018, con el objeto de conocer, resolver y aprobar el informe emitido el 21 de marzo de 2018, por parte de INGENIERIA PARA EL DESARROLLO ACURIO Y ASOCIADOS S.A., respecto del avalúo actualizado de las maquinarias de la Compañía, y aprobación del registro contable de los resultados del informe, el avalúo del perito indica que los métodos de valoración utilizados fueron en base a características físicas y precios referencias de comercialización para activos similares características.

Garantía: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía garantiza obligaciones financieras a largo plazo con prenda industrial sobre maquinaria y equipos y terreno-edificio.

NOTA 11. ACTIVO INTANGIBLE, NETO.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprenden principalmente al sistema contable que utiliza la Compañía, y al sistema de báscula utilizado para la medición del peso de los quintales de cacao.

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Activos intangibles		
Sistema de pesdo - Bascula	4,517.40	4,517.40
Sistema Contable	23,380.00	23,380.00
(-) Amortizacion de intangibles	(9,299.13)	-
Total Activos intangibles, neto.	**18,598.27**	**27,897.40**

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan principalmente cuentas por cobrar a Tulicorp S.A. por USD$ 55.143, provenientes desde al año 2008, dicho monto no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Otros activos no corrientes		
Docs. Y Ctas. Por cobrar no corrientes	-	55,142.50
Total Otros activos no corrientes	**-**	**55,142.50**

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las obligaciones bancarias están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Tarjetas de crédito por pagar		
Diners Club	29,176.50	35,777.52
Pacificard	15,728.15	8,482.05
Obligaciones bancarias locales		
Prestamos Banco Procredit - Capital	51,736.92	57,507.64
Prestamos Banco Procredit - Intereses	315.94	433.30
Obligaciones bancarias del exterior		
Banco Internacional - Costa Rica Bicsa - Capital	962,435.79	827,944.73
Banco Internacional - Costa Rica Bicsa - Intereses	50,253.88	31,231.87
Emision de obligaciones		
2da. Emision - Cofina - Clase A - Capital	-	13,312.50
2da. Emision - Cofina - Clase A - Intereses	-	20,960.51
2da. Emision - Cofina - Clase B - Capital	-	31,250.00
2da. Emision - Cofina - Clase B - Intereses	-	4,060.17
Total Obligaciones bancarias corrientes	**1,109,647.18**	**1,030,960.29**

NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS CORRIENTES. (Continuación)

1. Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, representa el saldo del préstamo recibido en mayo 2 de 2018, por USD$ 5.000.000, para capital de trabajo, con tasa de interés anual la tasa libor de 6 meses más un spread de 6.75%, la tasa de interés en ningún caso será inferior al 8% revisable y ajustable semestralmente, en caso de mora, adicionar a la tasa de interés de 2%, sobre los valores de capital no cancelados con vencimiento en mayo de 2023.

2. Préstamo recibido en febrero de 2018 por USD$ 44.042 para compra de detectores de metal, con tasa de interés anual de 8.95% y con vencimiento en junio de 2019.

3. Préstamo recibido en junio de 2019 por USD$ 63.000 para capital de trabajo, con tasa de interés anual de 8.75% y con vencimiento en agosto de 2022.

NOTA 14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las Cuentas por Pagar están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Proveedores		
Proveedores de cacao	205,836.18	893,867.72
Proveedores de bienes y servicios	566,453.91	292,243.18
Provision de cuentas por pagar	20,602.90	15,465.33
Anticipos entregados		
Anticipos de clientes locales	10.63	15.22
Anticipos de clientes del exterior	2,948,190.63	2,742,316.23
Total Docs. Y Ctas. Por pagar	**3,741,094.25**	**3,943,907.68**

Proveedores: Al 31 de diciembre de 2019, representan obligaciones con proveedores de cacao que la Compañía mantiene de forma corriente, no presentan deterioro y serán canceladas en un plazo no mayor a 120 dias.

Anticipo de clientes: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan anticipos recibidos de clientes para futuras exportaciones, los cuales son liquidados al momento de la negociación realizada y no generan intereses.

NOTA 15.PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los Impuestos por pagar y otros pasivos, incluyen principalmente documentos por pagar para operaciones de la compañía.

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Impuestos		
Serivicio de Rentas Internar por pagar	197,600.05	193,302.63
Retenciones del IESS		
Aportes por pagar IESS	19,766.08	18,063.90
Prestamos Quirografarios	8,149.37	6,913.75
Prestamos Hipotecarios	3,319.01	2,560.94
Fondos de reserva	1,048.28	900.57
Extension de salud - Conyugues	157.84	110.95
Beneficios sociales		
Décimo tercer sueldo	6,505.32	6,225.77
Décimo cuarto sueldo	29,687.16	29,217.10
Vacaciones	100,676.14	42,674.29
Nominas		
Pension alimenticia	332.80	24,000.00
Liquidación de haberes	1,061.23	-
Participacion de trabajadores		
10% Trabajadores en general	45,172.57	42,423.25
5% Cargas familiares	22,586.28	21,211.62
Total Docs. Y Ctas. Por pagar	**436,062.13**	**387,604.77**

El impuesto a la renta del año 2019 y 2018 fue compensados con los créditos tributarios, nota 21.

NOTA 16. OBLIGACIONES BANCARIAS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las obligaciones bancarias están constituidas como sigue:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Obligaciones bancarias del exterior		
Banco Internacional - Costa Rica Bicsa - Capital	2,593,526.15	3,476,358.35
Total Obligaciones bancarias no corrientes	**2,593,526.15**	**3,476,358.35**

4. (Continuación de la Nota. 13) Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, representa el saldo del préstamo recibido en mayo 2 de 2018, por USD$ 5.000.000, para capital de trabajo, con tasa de interés anual la tasa libor de 6 meses más un spread de 6.75%, la tasa de interés en ningún caso será inferior al 8% revisable y ajustable semestralmente, en caso de mora, adicionar a la tasa de interés de 2%, sobre los valores de capital no cancelados con vencimiento en mayo de 2023.

NOTA 17. OTRAS OBLIGACIONES A LARGO PLAZO.

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Obligaciones patronales L/P.		
Junilación patronal - Años anteriores	60,545.00	58,126.00
Bonificación por desahucio - Años anteriores	41,192.00	35,447.00
Junilación patronal - Costo	17,586.00	14,841.00
Bonificación por desahucio - Costo	9,511.00	6,862.00
Junilación patronal - Interes	5,979.00	4,487.00
Bonificación por desahucio - Interes	3,413.00	2,697.00
Pasivos diferidos		
Pasivos por impuestos diferidos	1,817,147.65	1,892,758.09
Total Otras obligaciones a largo plazo	**1,955,373.65**	**2,015,218.09**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio, fue determinado con base a un Estudio Actuarial realizado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda., El cálculo de los beneficios proyectados fue establecido mediante el uso del Método Actuarial de "Costo de Crédito Unitario Proyectado".

Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal para los años 2019 y 2018, fueron considerados la totalidad de los trabajadores.

Al 31 de diciembre de 2019, esta originado por el ajuste al valor de mercado de las maquinarias y equipos, nota 9. De acuerdo con la norma contable el importe neto registrado como reserva por valuación en el patrimonio, es la base sobre la cual es calculado el impuesto diferido utilizando la tasa de impuesto a la renta corporativa vigente para los respectivos periodos.

NOTA 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2019, el capital social de la compañía esta compuesto de la siguiente forma:

	USD	**%**
GREEN COAST COMMODITIES LLC	1,977,762.00	100%
ZAMBRANO GONZALEZ RICARDO OCTAVIO	1,238.00	0%
Total Capital social	**1,979,000.00**	**100%**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está representado por 1.979.000 acciones ordinarias y normativas de USD$ 1… cada una, de propiedad de Green Coast Commodities Lic. (una sociedad estadounidense), con el 99.94% y el Sr. Ricardo Zambrano González con el 0.06%.

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, referente a lo publicado en la Resolución NO. SC.SG.SRS.G.09.02 de septiembre 7 de 2009, en la que establece un instructivo para determinar los lineamientos que deben cumplir las compañías extranjeras que son accionistas o socias de compañías ecuatorianas, con el fin de regularizar su situación con el Organismo de Control Societario; así como también la información y accionistas a compañías extranjeras. La Compañía presento esta información el 18 de enero de 2019, correspondiente al ejercicio económico 2019. Con relación al ejercicio económico 2018 esta información fue presentada a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 14 de Marzo de 2019

Aportes para futuro aumento de capital: En el año 2016, representa aportes efectuados por los socios provenientes de años anteriores. En el año 2018, fueron reclasificados a utilidades retenidas.

NOTA 19. INGRESOS

Durante el año 2019 y 2018 en detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
Ingresos ordinarios		
Venta de bienes de exportación	18,487,726.55	17,568,345.23
Venta de bienes locales	1,511,533.58	1,682,697.77
Venta y exportación de servicios	48,730.00	76,238.75
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	520.64	136,012.38
Ingresos no ordinarios		
Ingresos de actividades no ordinarias	31,982.69	91,362.39
Total de ingresos	**20,080,493.46**	**19,554,656.52**

NOTA 20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Durante el año 2019 y 2018 en detalle es el siguiente:

	(Dólares)	
	2019	**2018**
COSTOS OPERACIONALES		
Material de empaque	301,783.40	193,387.31
Productos Terminados	13,608,179.50	13,169,771.53
Costo Humedad	399,907.39	342,721.43
Subproductos	341,709.40	537,749.37
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	14,651,579.69	14,243,629.64
Mano de Obra Directa	**588,708.36**	**552,752.05**
Mano de Obra Indirecta	**251,131.08**	**253,130.24**
Costos Indirectos de Fabricación	**1,776,588.11**	**1,888,938.45**
Total costos operacionales	**17,268,007.24**	**16,938,450.38**

	(Dólares)	
GASTOS OPERACIONALES	**2019**	**2018**
Ventas		
Gastos de Exportacion	424,730.87	427,993.93
Sueldos y Salarios de Ventas	80,847.71	68,248.56
Otros Beneficios Personal de Ventas	29,304.32	20,822.67
Marketing y Publicidad	13,899.80	17,423.50
Comisiones de Ventas Externos	44,994.97	465.00
Otros Gastos en Ventas	7,599.63	1,622.60
IVA Gasto Vtas.	21,489.24	22,101.12
Diferencia en Precios - Variacion Precio Mercado	182,421.55	185,818.51
(Pasan) Total Gastos de venta	**805,288.09**	**744,495.89**

NOTA 20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA (Continuación)

Durante el año 2019 y 2018 en detalle es el siguiente:

(Vienen) Total Gastos de venta	**805,288.09**	**744,495.89**
Administrativos		
Sueldos y Salarios	315,721.99	308,066.92
Otros Gastos Empleados	72,684.82	75,843.34
Suministros	41,997.53	39,287.07
Contrataciones y Servicios	140,605.53	118,810.97
Gastos de Vehiculos	19,066.55	17,571.60
Mantenimientos y Reparaciones	39,917.24	38,739.29
Depreciaciones	128,789.19	118,008.25
Seguros	72,727.93	86,410.18
Gastos de Viajes	33,812.62	12,983.34
Servicios Basicos	45,255.97	45,557.41
Gastos de Gestion	17,881.35	11,043.52
Impuestos y Contribuciones	99,112.49	85,867.26
Arriendos	8,400.00	-
Total Gastos administrativos	**1,035,973.21**	**958,189.15**
Gastos Financieros		
Intereses	488,188.94	459,766.45
Emision de Obligaciones	2,378.22	4,771.29
Tarjetas de Credito	6.50	-
Total Gastos financieros	**490,573.66**	**464,537.74**
Gastos No Operacionales Otros Gastos	28,925.59	24,750.89
Total Otros gastos	**28,925.59**	**24,750.89**
Total gastos operacionales	**2,360,760.55**	**2,191,973.67**

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables durante el año 2018 y 25% por año 2019. En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 según las últimas reformas tributarias publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

La autoridad fiscal no ha determinado a la compañía en los últimos tres años. Sin embargo la facultad determinadora le permite revisar los impuestos de la compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar la declaración de impuestos.

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Durante el ejercicio fiscal de 2019, el gasto de impuesto a la renta causado fue determinado como sigue:

	(Dólares) 2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de participacion e impuesto	451,725.67	424,232.47
(-) 15% Participacion de trabajadores	(67,758.85)	(63,634.87)
	383,966.82	360,597.60
(-) Ingresos excentos	-	(29,599.04)
(+) Gastos no deducibles	396,640.09	418,111.90
(+) Part. Trab. Sobre Ingresos excentos		4,439.86
Base imponible	780,606.91	753,550.32
Tasa del impuesto a a la renta	**25%**	**25%**
Impuesto a la renta causado	**195,151.73**	**188,387.58**

Gastos no Deducibles: Corresponden principalmente a depreciación por revalúo provisión por Jubilación y Desahucio del periodo, diferencias generadas en precios y multas e intereses.

NOTA 22. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

El 31 de diciembre de 2004, se publicó el Registro Oficial Suplemento No. 494, la reforma al reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario, mediante el cual se pretende ajustar los ingresos tributarios del contribuyente para que reflejen las ganancias y costos entre partes relacionadas, como que si estas se hubieren efectuado entre antes no relacionados, denominados precios de plena competencia.

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no mantiene ningún hecho subsecuente que afecten significativamente a los resultados posteriores a la presentación de sus estados financieros, esto es al 07 de Febrero de 2020

Ing. Julio Zambrano G.
GERENTE GENERAL

Cpa. Alejandro Coloma A.
CONTADOR GENERAL