

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda., fue constituido el 3 de febrero de 2012 bajo las leyes de la República del Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, Av. Colón E8-85 y Yánez Pinzón.

La actividad principal de la Compañía consiste en la comercialización de productos de chocolate de alta calidad destinados a tiendas de venta al por menor y redes selectivas de primera calidad, y la prestación de servicios para la comercialización de confites a sus compañías relacionadas (Nota 21.3).

Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda., es subsidiaria de Chocolates de Origen Holding S.L., de España poseída en un 99.75%.

Durante el año 2018, la Compañía cuenta con 75 (65 para el año 2017) empleados para sus operaciones.

Con fecha 30 de mayo de 2017, la Junta Universal de Socios autorizó la fusión por absorción con Confitexport S. A. (subsidiaria de Cacaosource), con la finalidad de que la Compañía asuma todos los derechos y obligaciones que maneja Confitexport. A la fecha de emisión de los estados financieros separados, la Administración se encuentra realizando los procesos administrativos, legales y tributarios que son necesarios para concluir con el proceso de fusión por absorción, el cual se estima concluir en el último trimestre del 2019.

Los importes de las notas a los estados financieros separados están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario. La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

##### **Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permite a una entidad no reexpresar información comparativa, por lo tanto, la Administración de la Compañía optó por no reestablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Adicionalmente, la Compañía ha adoptado las modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones que fueron aplicadas a las revelaciones de 2018 y al período comparativo.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros, y
- 2) Deterioro de los activos financieros

Un detalle de estos nuevos requerimientos así como su impacto sobre los estados financieros separados son descritos más adelante.

La Compañía ha aplicado NIIF 9 en conformidad con las disposiciones de transición expuestas en NIIF 9.

#### *a) La clasificación y medición de los activos financieros*

La fecha de la aplicación inicial (es decir, la fecha en que la Compañía ha evaluado su activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9) es 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Compañía ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los requerimientos a los instrumentos que ya han sido dados de baja a esa fecha.

Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable considerando como base el modelo de negocio aplicado por la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los mismos.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI".;
- Todas las demás inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio posteriormente, se miden a su valor razonable con cambios en resultados "FVR".

A pesar de lo indicado anteriormente, la Compañía puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

- A presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- En un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

En el año en curso, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al FVORI están sujetos a deterioro, ver literal (b) a continuación.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a terceros y relacionadas que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

#### *(b) Deterioro de activos financieros*

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado; y,
- (2) Cuentas por cobrar comerciales;

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

El resultado de la evaluación es el siguiente:

Cuentas por cobrar comerciales a terceros – La Compañía aplica el enfoque simplificado y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos. Como resultado del análisis realizado, la Administración de la Compañía considera que la provisión para cuentas dudosas actualmente registrada cubre el riesgo de pérdida de crédito esperada sobre estos activos.

Cuentas por cobrar relacionadas – Para las cuentas por cobrar con entidades relacionadas la Compañía aplica el enfoque simplificado y reconoce las pérdidas esperadas durante la vida de este grupo de activos. La aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 ha resultado en una provisión adicional de US\$23 mil, la cual ha sido reconocida en las utilidades retenidas al 1 de enero del 2018.

#### *c) Clasificación y medición de pasivos financieros*

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a FVR atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a FVR se presentaba en resultados del año.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

#### Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016) que es de aplicación obligatoria durante el período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas. Los detalles de los nuevos requerimientos, así como su impacto en los estados financieros separados de la Compañía se describen a continuación.

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una entidad utilice descripciones alternativas en el estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para el reconocimiento de ingresos se describe en detalle en la Nota 3 a continuación, que incluye revelaciones más extensas por aplicación de la referida norma.

La aplicación de la NIIF 15 no ha generado impactos en los estados financieros de la Compañía, debido a que las transacciones de venta presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable, tampoco se mantienen contraprestaciones variables significativas que deban registrarse.

#### **2.2 Nuevas normas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas:**

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

##### **Impacto general de la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

interpretaciones relacionadas cuando se vuelve efectiva para los períodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

#### **Impacto de la nueva definición de arrendamiento**

La Compañía hará uso del recurso práctico disponible en la transición a las NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o modificados antes de enero 1 de 2019.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

La Compañía aplicará la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados en el 1 de enero 2019 (si se trata de un arrendador o el arrendatario en el contrato de arrendamiento).

#### **Impacto en la Contabilidad del Arrendatario**

##### *Arrendamientos operativos*

NIIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado separado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado separado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado separado de resultado integral
- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado separado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor (tales como ordenadores personales y mobiliario de oficina), la Compañía optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, según lo permitido por la NIIF 16.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía se encuentra cuantificando los importes de los contratos de arrendamiento operativos, considerando los hechos y circunstancias existentes a esa fecha. Según el análisis preliminar realizado por la Administración la Compañía reconocerá un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo por arrendamiento por US\$906,832 con respecto a todos estos arriendos, sin embargo, no es posible llegar a una conclusión final hasta que un análisis detallado haya sido completado.

#### **Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa**

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados, la Administración de la Compañía está en proceso de evaluación de los posibles impactos de esta modificación, por lo tanto, no es posible llegar a una conclusión final hasta que un análisis detallado haya sido completado.

#### **Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados**

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después del cambio en el plan.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para períodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la remediación establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados, la Administración de la Compañía está en proceso de evaluación de los posibles impactos de estas modificaciones, por lo tanto, no es posible llegar a una conclusión final hasta que un análisis detallado haya sido completado.

#### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados, la Administración de la Compañía está en proceso de evaluación de los posibles impactos de esta interpretación, por lo tanto, no es posible llegar a una conclusión final hasta que un análisis detallado haya sido completado.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados, la Administración de la Compañía está en proceso de evaluación de los posibles impactos de estas mejoras, por lo tanto, no es posible llegar a una conclusión final hasta que un análisis detallado haya sido completado.

#### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 NIC 19 revisada “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, establece 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. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

##### **3.1 Moneda Funcional**

La moneda funcional es del Dólar de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

##### **3.2 Bases de Preparación**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. 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 o de revelación en los estados financieros separados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2,

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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

#### **3.3 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 dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

#### **3.4 Efectivo en caja y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

#### **3.5 Inventarios**

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo incluye materiales directos, mano de obra directa, y aquellos gastos incurridos para colocar el inventario en su ubicación y condición actual. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, caducidad y/o lenta rotación, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

#### **3.6 Instalaciones, Mobiliarios y Equipos**

##### **3.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento**

Las partidas de instalaciones, mobiliarios y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones, mobiliarios y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### 3.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las instalaciones, mobiliarios y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### 3.6.3 Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo de instalaciones, mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de instalaciones, mobiliarios y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	Hasta 10
Mobilidario y equipo	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10

#### 3.6.4 Retiro o Venta de Instalaciones, Mobiliarios y Equipos

Una partida de instalaciones, mobiliarios y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, mobiliarios y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### 3.7 Inversiones en subsidiarias

Son aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades. La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones.

#### 3.8 Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

haber alguna). Cuando el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período. Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

#### **3.9 Impuestos**

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

##### **3.9.1 Impuesto Corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria), calculada utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente al final del año. La utilidad gravable difiere de la contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables ni deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### **3.9.2 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 sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **3.9.3 Impuesto Corriente y Diferido del Año**

Se reconocen como ingreso o gasto y son 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.

#### **3.10 Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **3.11 Beneficios a los Empleados**

##### **3.11.1 Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

#### **3.11.2 Participación a Trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un 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 contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### **3.11.3 Beneficios Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida en la que 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 el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, décima tercera y décima cuarta remuneración.

#### **3.11.4 Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

#### **3.12 Arrendamientos**

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **3.13 Concesiones**

Los montos pagados por concepto de concesiones para acceder a locales comerciales, en concepto de derechos de traspaso o prima de acceso, se reconocen como activos al costo, neto de su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro si las hubiera. Se amortizan en línea recta por la duración del respectivo contrato.

#### **3.14 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden en función de la contraprestación que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a un cliente.

Venta de bienes - Las ventas que realiza la Compañía mediante todas sus tiendas de venta (segmento BtoC) y a compañías (segmento BtoB) se reconocen cuando se transfiere el control de los bienes, es decir cuando estos han sido entregados al cliente. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar el momento de la facturación y cuando los bienes se entregan al cliente, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional.

La Compañía con base en su experiencia histórica no ha realizado estimaciones por devoluciones o bonificaciones, las cuales no son representativas y se dan en clientes de autoservicios (segmento BtoB). Al 31 de diciembre del 2018, el valor total de devoluciones soportadas con notas de crédito ascendió a US\$19 mil (2017: US\$18 mil).

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

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se registran cuando se conocen, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

#### **3.16 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.**

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

#### **3.17 Activos Financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

#### ***Clasificación de los activos financieros***

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones son medidos posteriormente a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):

- Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra al obtener flujos de efectivo contractuales y por la venta de los activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR). A pesar de lo anterior, la Compañía podrá tomar la siguiente elección / designación irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- A presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral si se cumplen ciertos criterios; y

En una inversión de deuda que cumple los criterios de costo amortizado o FVORI para medirlo a FVR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### **3.17.1 El costo amortizado y método de interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

#### **3.17.2 Deterioro de Valor de Activos Financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de los activos financieros. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

La Compañía para ningún activo financiero mide las pérdidas esperadas en los próximos 12 meses desde su reconocimiento inicial, por lo tanto, no realiza una evaluación del aumento significativo del riesgo de crédito.

#### **Definición de incumplimiento**

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Cuando hay un incumplimiento de los covenants (acuerdos financieros) por parte del deudor;
- Información desarrollada internamente u obtenidas de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ningún tipo de garantía en poder de la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

#### **Activos financieros con deterioro crediticio**

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- (b) un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento;
- (c) los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- (d) cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o
- (e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### *Política de castigos*

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de tres años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

#### *Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas*

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado separado de situación financiera.

#### **3.17.3 Baja en Cuenta de los Activos Financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

#### **3.18 Pasivos Financieros**

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

##### **3.18.1 Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado**

Los pasivos financieros (incluyendo los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar) que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

##### **3.18.2 Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero**

La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

#### **3.19 Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

#### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que nos sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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:

- 4.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía - El siguiente es un juicio crítico diferente de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tiene un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros separados.
  - 4.1.1 Evaluación del modelo de negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio. La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa y mide el desempeño de los activos, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos. La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Compañía de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si no es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los períodos de reporte.
- 4.2 Fuentes clave para las estimaciones - Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

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

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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.

#### **4.2.2 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.

#### **4.2.3 Estimación de Vidas Útiles de Instalaciones, Mobiliario y Equipos**

La estimación de las vidas útiles y se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.6.3.

#### **4.2.4 Cálculo de la provisión para cuentas incobrables**

Cuando se mide la pérdida de crédito esperada PCE, la Compañía utiliza información prospectiva razonable y soportable, la cual está basada en supuestos para el movimiento futuro de diferentes indicadores económicos y cómo estos se afectarán entre sí.

La pérdida obtenida se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y aquellos que el deudor espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de garantías y mejoras integrales del crédito.

La probabilidad de incumplimiento constituye una variable clave en la medición de PCE. La probabilidad de incumplimiento es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado,

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

cuyo cálculo incluye datos históricos, suposiciones y expectativas de condiciones futuras.

#### 5. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende el saldo de efectivo y bancos por US\$33 mil y US\$97 mil, respectivamente.

#### 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Deudores Comerciales</u>			
Partes relacionadas	21.2	329	871
Clientes locales	US\$	251	152
Clientes del exterior	US\$	9	-
Tarjetas de crédito	US\$	<u>18</u>	<u>13</u>
		607	1.036
(-) Estimación para deterioro		<u>(27)</u>	<u>(3)</u>
		580	1.033
<u>Otras cuentas por cobrar</u>			
Partes relacionadas	21.2	<u>527</u>	<u>1.896</u>
	US\$	<u>1.107</u>	<u>2.929</u>

Provisión para cuentas dudosas - La Compañía siempre mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento de los deudores y un análisis de la situación financiera actual ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de la industria en la que operan los deudores y una evaluación de la dirección de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte.

La Compañía ha reconocido una provisión para pérdidas del 100% para todas las cuentas por cobrar neto de garantías recibidas con más de 90 días de vencimiento debido a que la experiencia histórica ha indicado que estas cuentas por cobrar generalmente no son recuperables.

No ha habido ningún cambio en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el período actual de reporte.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de provisiones de la Compañía:

## CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Diciembre 31, 2018	Por vencer	31 - 60	61 -90	> 120	Total
Tasa de pérdida crediticia esperada	0%	0%	0%	22%	
Importe en libros bruto estimado de incumplimiento	36	30	9	18	<u>93</u>
Pérdida crediticia esperada por toda la vida de los saldos:					
Terceros	-	-	-	4	4
Relacionadas					<u>23</u>
Total					<u>27</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que la provisión para cuentas dudosas registrada cubre el riesgo crediticio de pérdida esperada evaluada a esa fecha.

#### 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Chocolates	US\$ 71	106
Accesorios, souvenir y otros	34	78
Alimentos y bebidas	24	23
Materia prima	14	8
	<u>US\$ 143</u>	<u>215</u>

Al 31 de diciembre del 2018, los consumos de inventarios reconocidos como costos fueron de US\$1.105 mil.

#### 8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales	-	26
Del exterior	<u>20</u>	<u>-</u>
	20	26
Otras cuentas por cobrar:		
Garantías entregadas	10	9
Otras cuentas por cobrar	<u>2</u>	<u>4</u>
US\$	<u>32</u>	<u>39</u>

**CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

9. INSTALACIONES, MOBILIARIOS Y EQUIPOS

Un resumen de instalaciones, mobiliarios y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo o valuación	US\$ 703	606
Depreciación acumulada	<u>(153)</u>	<u>(83)</u>
	US\$ <u>550</u>	<u>523</u>
<i>Clasificación:</i>		
Instalaciones	US\$ 351	351
Muebles y equipo	53	52
Maquinarias	101	96
Vehículos	28	10
Equipos de Computación	<u>17</u>	<u>14</u>
	US\$ <u>550</u>	<u>523</u>

ESPACIO EN BLANCO

**CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Los movimientos de instalaciones, mobiliarios y equipos fueron como sigue:

		<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Activos en construcción</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo o valuación</u></i>								
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$	236	41	55	19	11	32	394
Adquisiciones		115	21	51	9	10	37	243
Bajas		(3)	-	-	(18)	-	(10)	(31)
Transferencias		58	-	1	-	-	(59)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017		406	62	107	10	21	-	606
Adquisiciones		42	7	16	22	10	-	97
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>448</u>	<u>69</u>	<u>123</u>	<u>32</u>	<u>31</u>	<u>-</u>	<u>703</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>								
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$	(20)	(4)	(1)	-	(3)	-	(28)
Gasto por depreciación		(35)	(6)	(10)	(5)	(4)	-	(60)
Bajas / Ventas					5	-	-	5
Saldo al 31 de diciembre de 2017		(55)	(10)	(11)	-	(7)	-	(83)
Gasto por depreciación		(42)	(6)	(11)	(4)	(7)	-	(70)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>(97)</u>	<u>(16)</u>	<u>(22)</u>	<u>(4)</u>	<u>(14)</u>	<u>-</u>	<u>(153)</u>
Importe en libros, neto:								
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>351</u>	<u>52</u>	<u>96</u>	<u>10</u>	<u>14</u>	<u>-</u>	<u>523</u>
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>351</u>	<u>53</u>	<u>101</u>	<u>28</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>550</u>

Al 31 de diciembre del 2018 las instalaciones, mobiliarios y equipos no se encuentran pignorados.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### 10. INVERSIONES EN SUBSIDIARIA

La Compañía es propietaria del 100% de las acciones de Confitexport S.A. (compañía ecuatoriana), el valor de la inversión asciende a US\$10 mil.

Los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, se presentan por separado de conformidad con lo establecido en la NIIF 10, sin embargo, por requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Bolsa de Valores y Seguros de la República del Ecuador, la Compañía presenta estados financieros separados.

Con fecha 30 de mayo de 2017, la Junta Universal de Socios autorizó la fusión por absorción con Confitexport S. A. (subsidiaria de Cacaosource), con la finalidad de que la Compañía asuma todos los derechos y obligaciones que maneja Confitexport. A la fecha de emisión de los estados financieros separados, la Administración se encuentra realizando los procesos administrativos, legales y tributarios que son necesarios para concluir con el proceso de fusión por absorción, el cual se estima concluir en el último trimestre del 2019.

#### 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores		US\$	
Locales		131	312
Partes relacionadas	21.2	<u>718</u>	<u>1,058</u>
		US\$ <u>849</u>	<u>1,370</u>
Otras cuentas por pagar:			
Anticipo de clientes		38	-
Partes relacionadas	21.2	<u>-</u>	<u>1,474</u>
		<u>887</u>	<u>2,844</u>

#### 12. DEUDA

Un resumen de la deuda es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

## CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>No garantizados – al costo amortizado:</i>		
Banco de la Producción Produbanco US\$	190	245
	<u>          </u>	<u>          </u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente US\$	55	-
No Corriente	135	245
	<u>          </u>	<u>          </u>
US\$	<u>190</u>	<u>245</u>

Los préstamos bancarios están garantizados sobre firmas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es de 8.57%.

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento – Al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	Saldo al inicio del año	Flujos de efectivo		Saldo al final del año
		Nuevos créditos	Pagos	
Préstamos bancarios US\$	245	-	(55)	190
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

### 13. IMPUESTOS

#### 13.1 Conciliación Tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta US\$	30	(215)
Gastos no deducibles	64	53
	<u>          </u>	<u>          </u>
Utilidad (pérdida) gravable	94	(162)
Impuesto a la renta causado	26	-
Anticipo calculado (1)	30	20
Rebaja Anticipo Impuesto a la Renta	<u>          </u>	<u>          </u>
	-	(5)
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados US\$	<u>30</u>	<u>15</u>

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

- (1) De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía debe efectuar un anticipo de impuesto a la renta, el cual se considera como anticipo mínimo definitivo, siempre y cuando dicho anticipo sea mayor al impuesto causado. Para el año 2018 y 2017, la Compañía registró en resultados US\$30 mil y US\$15 mil de impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2014 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

La Compañía considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

#### Aspectos tributarios

##### Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

##### Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

#### Impuesto a la renta

##### *Ingresos*

Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### *Tarifa*

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### *Anticipo de Impuesto a la Renta*

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### *Impuesto al Valor Agregado*

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### *Impuesto a la Salida de Divisas*

Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

### 13.2 Activos y Pasivos del Año Corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito Tributario Impuesto a la renta	US\$ 33	20
Crédito Tributario Renta de IVA	<u>10</u>	<u>42</u>
Total	<u>US\$ 43</u>	<u>62</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente por pagar e Impuesto al Valor Agregado	<u>39</u>	<u>11</u>
Total	<u>US\$ 39</u>	<u>11</u>

### 13.3 Movimiento del Crédito Tributario de Impuesto a la Renta

Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

## CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	20	3
Provisión del año		(30)	(15)
Pagos efectuados		<u>43</u>	<u>32</u>
	US\$	<u><u>33</u></u>	<u><u>20</u></u>

#### 13.4 Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		<u>2018</u>		
		Saldo neto al 1 de enero de 2018	Incremento del año	Saldo neto al 31 de diciembre de 2018
Jubilación patronal y desahucio	US\$	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>3</u>
Impuesto a la renta diferido activo	US\$			<u>3</u>

  

		<u>2017</u>			
		Saldo neto al 1 de enero de 2017	Reconocido en resultados	Reconocido en utilidades retenidas	Saldo neto al 31 de diciembre de 2017
Pérdida tributaria de períodos anteriores:	US\$	<u>19</u>	<u>(4)</u>	<u>(15)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta diferido activo	US\$				<u>-</u>

#### 13.5 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales, en el año 2018 y 2017, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo de US\$15 millones requerido por las disposiciones legales, ni tampoco obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

#### 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	20	US\$	5	-
Sueldos por Pagar			6	5
Beneficios Sociales			31	14
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS			17	11
		US\$	<u><u>59</u></u>	<u><u>30</u></u>

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### Participación de Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables antes de participación a trabajadores.

#### 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	US\$ 18	14
Bonificación por desahucio	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>US\$ 23</u>	<u>19</u>

#### Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo del Ecuador, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

El movimiento del valor presente de las obligaciones por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016		US\$ 14	5	19
Costo laboral por servicios actuales		4	3	7
Efecto de Reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(4)</u>	<u>(3)</u>	<u>(7)</u>
Gasto del período	20	-	-	-
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		<u>14</u>	<u>5</u>	<u>19</u>
Costo laboral por servicios actuales		8	3	11
Costo financiero		1	-	1
Efecto de Reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(6)</u>	<u>(3)</u>	<u>(9)</u>
Gasto del período	20	<u>3</u>	-	<u>3</u>
Pérdida actuarial		<u>1</u>	-	<u>1</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		<u>US\$ 18</u>	<u>5</u>	<u>23</u>

## CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa esperada del incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de rotación	21,01%	11,34%

#### Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	1	(1)	19	(18)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>19</u>	<u>(18)</u>

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

#### 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Clases y categorías de instrumentos financieros y sus valores razonables

La siguiente tabla combina información sobre:

- Clases de instrumentos financieros basadas en su naturaleza y características;
- Los valores en libros de los instrumentos financieros; y,

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Los niveles de jerarquía de valor razonable 1 a 3 se basan en el grado en que el valor razonable es observable:

- Las mediciones de valor razonable de nivel 1 son aquellas derivadas de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para idénticos activos o pasivos;
- Las mediciones del valor razonable de Nivel 2 son aquellas derivadas de insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios); y
- Las mediciones de valor razonable de Nivel 3 son aquellas derivadas de técnicas de valoración que incluyen entradas para el activo o pasivos que no se basa en datos observables del mercado (entradas no observables).

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Efectivo en caja y bancos	33	97
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 6 )	<u>1,107</u>	<u>2,929</u>
Total	1,140	3,026
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Deuda (Nota 12)	190	245
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	<u>887</u>	<u>2,844</u>
Total	<u>1,077</u>	<u>3,089</u>

Valor razonable de instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros separados se aproximan a su valor razonable.

#### Administración del Riesgos

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

#### Marco de Administración de Riesgos

La Gerencia 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 definidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgos adecuados, así como 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,

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Gerencia hace seguimiento al 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.

#### 16.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

##### Deudores Comerciales

La Compañía vende productos y presta servicios a crédito; no mantiene concentración de cartera en determinados clientes. Continuamente se evalúa la condición financiera de los clientes y el efecto en el saldo de los deudores comerciales. La Compañía establece una estimación por deterioro de valor de las cuentas por cobrar comerciales, considerando el nivel de recuperación y comportamiento histórico del cliente.

##### Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar, corresponde principalmente a los préstamos otorgados a partes relacionadas.

#### 16.2 Riesgo de Liquidez

El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre se va a contar con la liquidez suficiente para cumplir sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y resales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### 16.3 Riesgo de Mercado

Es el riesgo de cambios en los precios, variación en tipos de cambio y tasas de interés, que pueden tener un efecto en los resultados de la Compañía. La Gerencia de la Compañía administra el riesgo de mercado con el objetivo de controlar con parámetros adecuados la exposición a la que se enfrenta en el mercado, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

#### **16.3.1 Riesgo de Tasas de Interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de tasa de interés ya que mantiene deuda a tasa variable, la cual se ajusta cada tres meses de acuerdo a la variación de la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador. La tasa de la deuda tiene como techo el valor de la tasa efectiva máxima para el segmento corporativo, el cual es del 9.33%. El valor máximo al cual puede llegar la tasa efectiva, permite mitigar el riesgo de variaciones en el costo de la deuda.

#### **16.3.2 Préstamos Bancarios**

El valor razonable del préstamo es estimado usando el modelo de flujos de efectivo futuros descontados. Los instrumentos, en la medida de lo posible. Son agrupados en grupos homogéneos segregados por las tasas de interés y vencimientos. En general, los flujos de efectivo contractuales son descontados usando una tasa de descuento estimada que un participante del mercado podría usar en la valuación de instrumentos con vencimientos, tasas de interés y riesgo de crédito similares.

Al 31 de diciembre de 2018, la tasa promedio utilizada para descontar los flujos de efectivo fue de 8.57%, con base en las tasas de mercado de préstamos de hasta 60 meses plazo.

## **17. PATRIMONIO**

### **Capital Social**

La Compañía ha emitido participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una, las cuales están autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por US\$1.130 mil.

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que este como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizable en su totalidad.

### **Otros Resultados Integrales**

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (véase nota 15).

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### 18. VENTAS DE PRODUCTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el ingreso por venta de productos es de US\$2,770 mil y 2,151 mil, respectivamente, y corresponde a la comercialización de productos de chocolate de alta calidad destinados a tiendas (segmento BtoC) ubicadas principalmente en los aeropuertos de Quito y Guayaquil y a compañías (segmento BtoB).

El segmento BtoB generó ventas durante el 2018 de US\$425 mil, mientras que el segmento BtoC de US\$2,345 mil.

#### 19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:  
Costo de Ventas:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial	215	77
Compras de mercancías, neto	US\$ 1.033	1.063
Inventario final	<u>(143)</u>	<u>(215)</u>
Costo de ventas	US\$ <u>1.105</u>	<u>925</u>

Gastos Administrativos:

		Año terminado el 31 de diciembre	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	20	US\$ 184	136
Honorarios profesionales		64	120
Arriendo		2	9
Depreciaciones	9	3	5
Seguros		4	3
Mantenimiento		3	2
Impuestos y contribuciones		12	7
Gastos de viaje		12	18
Otros gastos		77	68
		US\$ <u>361</u>	<u>368</u>

**CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Gastos de Ventas:

			Año terminado el 31 de diciembre	
	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	20	US\$	400	461
Servicios logísticos			15	16
Arriendos			287	309
Amortizaciones			19	19
Depreciaciones	9		67	55
Seguros			2	1
Mantenimiento			53	51
Publicidad		US\$	114	57
Gastos de viaje			14	6
Honorarios profesionales			2	3
Regalías			19	21
Transporte			4	3
Impuestos y contribuciones			7	2
Comisiones			125	102
Otros			91	114
			<u>1,219</u>	<u>1,220</u>

**20. GASTOS DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Un detalle de los gastos de beneficios a los empleados es como sigue:

			Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y horas extras		US\$	343	394
Aportes a la seguridad social, incluye fondos de reserva			67	77
Jubilación patronal	15		4	-
Beneficios sociales			63	66
Indemnizaciones			17	7
Participación de los trabajadores en las utilidades	14		5	-
Otros beneficios			85	53
	19	US\$	<u>584</u>	<u>597</u>

**21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Las principales transacciones con partes relacionadas, se desglosan como sigue:

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

#### 21.1 Transacciones Comerciales

La Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	US\$	375	604
Compras de mercadería		738	696
Asistencia técnica		479	198
Comisiones		120	-
Regalías		-	21
Gastos administrativos		25	109
Préstamos entregados		13	289
Transferencias recibidas		-	551
	US\$	<u>1.750</u>	<u>2.468</u>

Las transferencias entre Confitexport S. A y Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda., corresponden a efectivo recibido y entregado para la ejecución de proyectos administrativos y comerciales desarrollados por las Compañías. Las transferencias son a corto plazo, no generan intereses y fueron reconocidos inicialmente al valor razonable.

#### 21.2 Saldos con Partes Relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales:			
Confiteca C. A.	US\$	163	55
Confitexport S. A.		-	603
Chocolates del Origen Holding S. L.		-	1
Cacao de origen Cacaosource L.L.C. (Miami)		79	-
Cacao de origen Cacaosource S. A. C. (Perú)		-	14
Cacao de origen Cacaosource S. A. S. (Colombia)		87	198
	6 US\$	<u>329</u>	<u>871</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Confitexport S. A.	US\$	415	1,300
Cacao de origen Cacaosource S. A. S. (Colombia)		3	3
Cacao de origen Cacaosource S. A. C. (Perú)		-	86
Cacao de origen Cacaosource L.L.C. (Miami)		-	48
Chocolates del Origen Holding S. L.		109	459
	6 US\$	<u>527</u>	<u>1,896</u>
Cuentas por pagar:			
Chocolates del Origen Holding S. L.		-	350
Confitexport S. A.		-	145
Confiteca C.A.		493	223
Cacao de Origen Cacaosource S. A. C. (Perú)		6	-
Cacao de Origen Cacaorepublic Cía.Ltda		204	327
Internacional Chocolate Gourmet S.L		15	13
	11 US\$	<u>718</u>	<u>1,058</u>

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Durante el año 2018, la Compañía realizó una compensación de saldos por cobrar y por pagar con Confitexport S.A. por US\$1.8 millones y Chocolates de Origen Holding SL por US\$350 mil.

#### **21.3 Convenios con entidades relacionadas**

La Compañía mantiene convenios vigentes con sus compañías relacionadas, un resumen de estos convenios se indica a continuación:

- **Cacao de Origen Cacaosource S.A.S. (Colombia)**

En enero de 2018, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios para la comercialización de confites con Cacao de Origen Cacaosource S.A.S. de Colombia, mediante el cual, la entidad provee a la relacionada servicios de asesoría en comercialización, ventas y manejo empresarial, para la asistencia en los procesos de comercialización, distribución y elaboración de productos derivados del cacao y mercadeo de productos en general, así como para mejorar los procedimientos para la apertura de puntos de venta nuevos y manejo de venta retail. El honorario por este concepto durante 2018 es de US\$73 mil. El plazo de dicho convenio es de un año, pudiendo ambas partes renovar de forma automática.

Adicionalmente, se firmó un contrato de comisión por ventas, mediante el cual la relacionada recibirá una comisión por la gestión de ventas de distintos productos de chocolate en los almacenes "Duty Free" dentro de la República de Colombia; los cuales serán vendidos, producidos y exportados por la Compañía.

- **Cacao de Origen Cacaosource S.A.C. (Perú)**

En enero de 2018, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios para la comercialización de confites con Cacao de Origen Cacaosource S.A.C. de Perú, mediante el cual, la entidad provee a la relacionada servicios de asesoría en comercialización, ventas y manejo empresarial, para la asistencia en los procesos de comercialización, distribución y elaboración de productos derivados del cacao y mercadeo de productos en general, así como para mejorar los procedimientos para la apertura de puntos de venta nuevos y manejo de venta retail. El honorario por este concepto durante 2018 es de US\$4,794. El plazo de dicho convenio es de un año, pudiendo ambas partes renovar de forma automática.

Adicionalmente, se firmó un contrato de comisión por ventas, mediante el cual la relacionada recibirá una comisión por la gestión de ventas de distintos productos de chocolate en los almacenes "Duty Free" dentro de la República de Perú; los cuales serán vendidos, producidos y exportados por la Compañía.

- **Confitexport S. A.**

En enero de 2018, la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios para la comercialización de confites con Confiexport S.A., mediante el cual, la entidad provee a la relacionada servicios de asesoría en comercialización, ventas y manejo empresarial, para la asistencia en los

## **CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CIA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

procesos de comercialización, distribución y elaboración de productos derivados del cacao y mercadeo de productos en general, así como para mejorar los procedimientos para la apertura de puntos de venta nuevos y manejo de venta retail. El honorario por este concepto durante 2018 y 2017 es de US\$370 mil y US\$198 mil, respectivamente. El plazo de dicho convenio es de un año, pudiendo ambas partes renovar de forma automática.

- Confiteca C.A.

En enero de 2018, se firmó un contrato de comisión por ventas, mediante el cual la relacionada recibirá una comisión por la gestión de ventas de distintos productos de chocolate y confitería en los almacenes “Duty Free” a nivel mundial; los cuales serán vendidos, producidos y exportados por Confiteca C.A.

En enero de 2013 la Compañía suscribió un contrato de prestación de servicios con Confiteca C. A., mediante el cual, Cacao de Origen Cacaosource Cía. Ltda. proporcionará asesoría en tecnología para el desarrollo y producción de chocolates de la marca República del Cacao. No hubo honorario por este concepto durante 2018 y 2017. El plazo de dicho convenio es de un año, pudiendo ambas partes renovar de forma automática

#### 21.4 Convenio de Préstamo

##### Chocolates de Origen Holding SL

Durante el año 2016, se firmó un acuerdo de subrogación de deuda entre Cacao de Origen Cacaosource S.A.S de Colombia y Cacao de Origen Cacaosource S.A.C. de Perú y Chocolates de Origen Holding S.L., en la cual Chocolates del Origen Holding S.L. se compromete a cancelar el valor de capital e intereses.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo remanente incluye capital e intereses por US\$109 mil.

De acuerdo con el convenio firmado entre las partes, se prevé que este préstamo se saldará durante el último trimestre del año 2019.

#### 21.5 Compensación del Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones	US\$	<u>118</u>	<u>60</u>

## 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros separados al 16 de agosto de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la

**CACAO DE ORIGEN CACAOSOURCE CI A. LTDA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

23. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

Los estados financieros separados por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros separados serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

---