

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**EN CONJUNTO CON EL INFORME**

**DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## **CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

|          |   |                                               |
|----------|---|-----------------------------------------------|
| US\$     | - | Dólar estadounidense                          |
| NIIF     | - | Norma Internacional de Información Financiera |
| PYMES    | - | Pequeñas y Medianas Entidades                 |
| RUC      | - | Registro Único de Contribuyente               |
| Compañía | - | LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO          |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Restricción de distribución y uso**

Este informe fue preparado para uso exclusivo de la Administración y los Accionistas de LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO y no debe ser usado para ningún otro propósito.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)**

### **Asunto significativo de auditoría**

Hemos determinado que no existen asuntos significativos de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual del Gerente General esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual del Gerente General, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros reportaremos este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)**

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Guayaquil, Ecuador  
Abril, 22 de 2019



Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC  
SC RNAE - 545

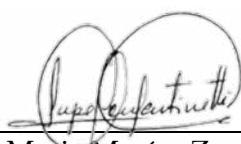


Carlos Vásquez R  
Registro No. 0.33592

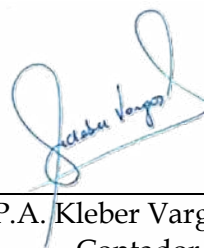
**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>ACTIVOS</b>                      | <b>Nota</b> | <b>2018</b>         | <b>2017</b>         |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| <b>Activos Corrientes</b>           |             |                     |                     |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 6           | \$ 397,172          | \$ 343,116          |
| Cuentas por cobrar neto             | 7           | \$ 185,512          | \$ 32,219           |
| Anticipo a proveedores              |             | \$ 12,002           | \$ 10,157           |
| Inventarios                         | 8           | \$ 233,769          | \$ 717,508          |
| Activos por Impuestos Corrientes    | 15          | \$ 119,043          | \$ 141,331          |
| Otras cuentas por cobrar            | 9           | \$ 575,659          | \$ 507,730          |
| <b>Total Activos Corriente</b>      |             | <b>\$ 1,523,157</b> | <b>\$ 1,752,061</b> |
| <b>Activos No Corrientes</b>        |             |                     |                     |
| Propiedades Planta y Equipo         | 10          | \$ 663,921          | \$ 569,748          |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>  |             | <b>\$ 663,921</b>   | <b>\$ 569,748</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                |             | <b>\$ 2,187,078</b> | <b>\$ 2,321,809</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Maria Macías Zambrano  
Gerente General



C.P.A. Kleber Vargas Daza  
Contador

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                |    | <b>2018</b>         | <b>2017</b>         |
|--------------------------------------------|----|---------------------|---------------------|
| <b>Pasivos Corrientes</b>                  |    |                     |                     |
| Obligaciones con instituciones financieras | 11 | \$ 1,230,987        | \$ 1,153,100        |
| Cuentas por pagar a proveedores            | 12 | \$ 361,455          | \$ 281,510          |
| Anticipo de clientes                       |    | \$ -                | \$ 254,215          |
| Dividendos por pagar                       | 13 | \$ 154,790          | \$ 154,790          |
| Otras obligaciones corrientes              | 14 | \$ 13,458           | \$ 40,518           |
| Otros Impuestos                            | 15 | \$ 10,371           | \$ 51,741           |
| Otros pasivos corrientes                   | 16 | \$ 7,245            | \$ 8,274            |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>            |    | <b>\$ 1,778,306</b> | <b>\$ 1,944,149</b> |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>               |    |                     |                     |
| Obligaciones con instituciones financieras |    | \$ -                | \$ -                |
| Cuentas por pagar relacionadas             |    | \$ -                | \$ -                |
| <b>Total Pasivos No corrientes</b>         |    | <b>\$ -</b>         | <b>\$ -</b>         |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                       |    | <b>\$ 1,778,306</b> | <b>\$ 1,944,149</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                     |    |                     |                     |
| Capital                                    | 17 | \$ 4,000            | \$ 4,000            |
| Reserva Legal                              | 18 | \$ 61,536           | \$ 46,013           |
| Resultados Acumulados                      | 18 | \$ 312,125          | \$ 172,423          |
| Resultados del Ejercicio                   |    | \$ 31,111           | \$ 155,224          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    |    | <b>\$ 408,772</b>   | <b>\$ 377,660</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>      |    | <b>\$ 2,187,078</b> | <b>\$ 2,321,809</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Maria Macías Zambrano  
Gerente General



C.P.A. Kleber Vargas Daza  
Contador

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

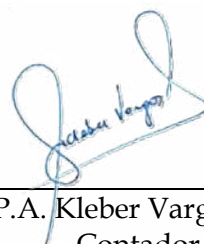
|                                                        | Notas | 2018                    | 2017                     |
|--------------------------------------------------------|-------|-------------------------|--------------------------|
| Ingresos por ventas                                    |       | \$ 8,298,596            | \$ 14,327,176            |
| Costo de productos vendidos                            | 19    | <u>\$ (7,270,572)</u>   | <u>\$ (12,771,017)</u>   |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                  |       | <b>\$ 1,028,025</b>     | <b>\$ 1,556,159</b>      |
| Gastos Operacionales (*)                               | 19    | <u>\$ (700,917)</u>     | <u>\$ (1,051,346)</u>    |
| <b>Utilidad Operacional</b>                            |       | <b>\$ 327,108</b>       | <b>\$ 504,813</b>        |
| Gastos Financieros, netos                              |       | \$ (85,111)             | \$ (95,486)              |
| Otros                                                  |       | <u>\$ (200,515)</u>     | <u>\$ (202,362)</u>      |
| <b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta</b> |       | <b>\$ 41,482</b>        | <b>\$ 206,966</b>        |
| Impuesto a la renta                                    | 15    | <u>\$ (10,370)</u>      | <u>\$ (51,741)</u>       |
| <b>Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio</b>           |       | <b><u>\$ 31,111</u></b> | <b><u>\$ 155,224</u></b> |

(\*) Incluye participación a los trabajadores en las utilidades que en el 2018 totalizó US\$ 7.320 (2017: US\$ 36.523)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Maria Macías Zambrano  
Gerente General



C.P.A. Kleber Vargas Daza  
Contador

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                         | Capital Social  | Reserva Legal    | Resultados            |                          | Total Patrimonio  |
|---------------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|
|                                                         |                 |                  | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio |                   |
| <b>Saldo al 1 de Enero del 2017</b>                     | <b>\$ 4,000</b> | <b>\$ 34,280</b> | <b>\$ 66,181</b>      | <b>\$ 150,418</b>        | <b>\$ 254,879</b> |
| Transferencias resultados a otras cuentas patrimoniales | \$ -            | \$ 11,733        | \$ -                  | \$ (150,418)             | \$ (138,685)      |
| Otros cambios                                           | \$ -            | \$ -             | \$ 106,242            | \$ -                     | \$ 106,242        |
| Resultado Integral del ejercicio                        | \$ -            | \$ -             | \$ -                  | \$ 155,224               | \$ 155,224        |
| <b>Saldo al 1 de Enero del 2018</b>                     | <b>\$ 4,000</b> | <b>\$ 46,013</b> | <b>\$ 172,423</b>     | <b>\$ 155,224</b>        | <b>\$ 377,660</b> |
| Transferencias resultados a otras cuentas patrimoniales | \$ -            | \$ 15,522        | \$ 139,702            | \$ (155,224)             | \$ -              |
| Resultado Integral del ejercicio                        | \$ -            | \$ -             | \$ -                  | \$ 31,111                | \$ 31,111         |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>                | <b>\$ 4,000</b> | <b>\$ 61,536</b> | <b>\$ 312,125</b>     | <b>\$ 31,111</b>         | <b>\$ 408,772</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
María Macías Zambrano  
Gerente General

Escriba el texto aquí

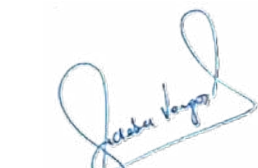
  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Kleber Vargas Daza  
Contador

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                     | 2018              | 2017              |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>                        |                   |                   |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                     | \$ 256,819        | \$ 57,371         |
| <b>CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                | \$ 8,320,884      | \$ 14,384,372     |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios  | \$ 8,298,596      | \$ 14,327,176     |
| Otros cobros por actividades de operación                           | \$ 22,288         | \$ 57,196         |
| <b>CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                 | \$ (8,453,267)    | \$ (14,460,221)   |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios          | \$ (8,424,064)    | \$ (14,381,852)   |
| Pago a y por cuenta de los empleados                                | \$ (29,203)       | \$ (880)          |
| Otros pagos por actividades de operación                            | \$ -              | \$ (77,489)       |
| Impuesto a las ganancias pagados                                    | \$ (41,371)       | \$ -              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                | \$ 430,573        | \$ 133,220        |
| <b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>                        |                   |                   |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                     | \$ (94,173)       | \$ (44,644)       |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                       | \$ (94,173)       | \$ (68,485)       |
| Cobros por reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | \$ -              | \$ 23,841         |
| <b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>                        |                   |                   |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                  | \$ (108,590)      | \$ (10,246)       |
| Pago de préstamos                                                   | \$ -              | \$ (21,979)       |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                | \$ (108,590)      | \$ 11,733         |
| <b>AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>                    | \$ 54,056         | \$ 2,481          |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>   | \$ 343,116        | \$ 340,635        |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>    | <u>\$ 397,172</u> | <u>\$ 343,116</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Maria Macías Zambrano  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Kleber Vargas Daza  
Contador

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida el 06 de junio del 2017 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO y su actividad principal es Importación, exportación, compra, venta, comercialización y distribución de banano, cacao, café, algodón, soya, flores, maíz, trigo, arroz, azúcar, palma africana, boyá.

**1.2 Situación económica del país -**

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la normativa vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente NIIF para PYMES.

La IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas durante el período, mismas que la compañía hará un revisión para evaluar su aplicación en la preparación de los Estados Financieros según corresponda cuando entren en vigencia a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <b>Norma</b>     | <b>Tema</b>                                                                           | <b>Fecha Efectiva de Vigencia</b> |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| NIIF 16          | Arrendamientos                                                                        | 1 de enero del 2019               |
| NIIF 17          | Contratos de seguros                                                                  | 1 de enero del 2021               |
|                  | <b>-Modificaciones</b>                                                                |                                   |
| NIIF 9           | Características de prepago con compensación negativa                                  | 1 de enero del 2019               |
| NIC 28           | Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos                      | 1 de enero del 2019               |
| NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. | Fecha a ser determinada           |
| NIC 19           | Modificación, reducción o liquidación del plan                                        | 1 de enero del 2019               |
| CINIIF 23        | La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias               | 1 de enero del 2019               |
|                  | <b>-Mejoras Anuales NIIF CICLO 2015-2017</b>                                          |                                   |
|                  | <b>Enmiendas</b>                                                                      |                                   |
|                  | NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 Y NIC 23                                                      | 1 de enero del 2019               |

## 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

## **2.5 Activos y pasivos financieros**

### **2.5.1 Clasificación**

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “cuentas por pagar y otras cuentas por pagar”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar comerciales a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **(b) Otros pasivos financieros**

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

## 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento

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

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

#### a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto y largo plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 40 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago a socios y relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por tener una cartera que no supera los 30 días de vencimiento.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.6 Inventarios -**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los productos comprende las materias primas destinadas para la producción y comercialización de cacao, basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta local, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

## **2.7 Propiedades y equipos -**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES, según corresponda. El monto neto de Propiedad no excede su valor de utilización económica.

El valor de la Propiedad se descarga de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedad excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía ha efectuado construcciones de remodelaciones de activos calificables.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente con base en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

|                               | <u>Tipo de bienes</u> | <u>Porcentaje</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Edificios e instalaciones     |                       | 5                 |
| Maquinarias y equipos         |                       | 10                |
| Muebles y enseres             |                       | 10                |
| Vehículos                     |                       | 20                |
| Equipos de cómputo y software |                       | 33,33             |

## **2.8 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre de 2018 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.9 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

## **2.10 Beneficios a los empleados**

- (a) Beneficios corrientes

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

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de ventas o gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## **2.11 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.12 Reservas**

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **2.13 Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **2.16 Gastos**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

## **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con las condiciones en el mercado del exterior debido a las exportaciones así como también el mercado local.

La Compañía mantiene acuerdos con sus principales proveedores para el abastecimiento de inventario y de servicios, estableciendo compromisos de abastecimiento a precios de mercado, incorporando además un concepto de fidelidad.

Con relación a los precios de los productos, éstos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios del mercado ecuatoriano.

(ii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de instrumentos financieros y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros.

(iii) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de tercero, así como de las condiciones económicas.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. La Compañía desde su inicio ha mantenido una discreta participación en el mercado de producción de productos agrícolas, lo cual implica que la Compañía asuma el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de crecimiento de la Compañía, para lo cual durante el 2018 su estrategia se centró en la optimización de su producción.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Riesgo de crédito

Las disposiciones de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y tesorería. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de sus clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| Entidad Financiera  | Calificación |
|---------------------|--------------|
|                     | 2018         |
| Banco Bolivariano   | AAA-/AAA-    |
| Banco Internacional | AAA- / AAA   |
| Banco Pichincha     | AAA / AAA-   |
| Banco Machala       | AA+          |

(1) *Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos del Ecuador al 31 de diciembre del 2018.*

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

|                                          | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar a proveedores          | \$ 361,455        | \$ 281,510        |
|                                          | \$ 361,455        | \$ 281,510        |
| (-) Efectivo y equivalentes del efectivo | \$ (397,172)      | \$ (343,116)      |
| Deuda Neta                               | \$ (35,717)       | \$ (61,606)       |
| Total patrimonio neto                    | \$ 408,772        | \$ 377,660        |
| <b>Capital Total</b>                     | <b>\$ 373,055</b> | <b>\$ 316,055</b> |
| <b>Ratio de Apalancamiento</b>           | <b>-10%</b>       | <b>-19%</b>       |

#### **4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Propiedades y equipos

La estimación de vidas útiles, valores residuales y deterioro se efectúan según se describe en la Nota 2.7

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                                        | 2018              |              | 2017              |              |
|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                                                        | Corriente         | No corriente | Corriente         | No corriente |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                   |              |                   |              |
| Efectivos y equivalentes de efectivo                   | \$ 397,172        | \$ -         | \$ 343,116        | \$ -         |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |              |                   |              |
| Cuentas por cobrar comerciales                         | \$ 185,512        | \$ -         | \$ 32,219         | \$ -         |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>\$ 582,684</u> | <u>\$ -</u>  | <u>\$ 375,335</u> | <u>\$ -</u>  |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |              |                   |              |
| Cuentas por pagar a proveedores                        | \$ 361,455        | \$ -         | \$ 281,510        | \$ -         |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>\$ 361,455</u> | <u>\$ -</u>  | <u>\$ 281,510</u> | <u>\$ -</u>  |

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

|            | 2018              | 2017              |
|------------|-------------------|-------------------|
| Caja       | \$ 27,948         | \$ 34,081         |
| Bancos (1) | \$ 369,224        | \$ 309,035        |
|            | <u>\$ 397,172</u> | <u>\$ 343,116</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde al dinero de libre disponibilidad en los Bancos Pichincha, Bolivariano, Machala, Internacional y Produbanco.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre:

|                          | <b>2018</b>       | <b>2017</b>      |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Cientes del Exterior (1) | \$ 185,512        | \$ 32,219        |
|                          | <u>\$ 185,512</u> | <u>\$ 32,219</u> |

(1) Corresponden a las cuentas por cobrar de las ventas realizadas en el exterior.

**8. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre:

|                          | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Productos terminados (1) | \$ 233,769        | \$ 717,508        |
|                          | <u>\$ 233,769</u> | <u>\$ 717,508</u> |

(1) Corresponde a Inventario de cacao en grano.

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición al 31 de diciembre:

|                              | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Otras cuentas por cobrar (1) | \$ 575,659        | \$ 507,730        |
|                              | <u>\$ 575,659</u> | <u>\$ 507,730</u> |

(1) Corresponde principalmente a otras cuentas por cobrar que en el año 2018 corresponde a US\$ 538.523 (2017: US\$483.228) y valores pendientes de cobro a empleados US\$ 37.136 (2017: US\$ 24.502).

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Composición al 31 de diciembre:

|                                             | 2018              | 2017              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrenos                                    | \$ 106,156        | \$ 106,156        |
| Edificios                                   | \$ 343,844        | \$ 343,844        |
| Muebles y enseres                           | \$ 3,743          | \$ 3,455          |
| Maquinaria, equipo e instalaciones          | \$ 93,122         | \$ 29,413         |
| Equipos de computación y software           | \$ 6,284          | \$ 5,461          |
| Vehículos                                   | \$ 120,395        | \$ 99,323         |
| <b>Propiedad, maquinaria y equipo bruto</b> | <b>\$ 673,544</b> | <b>\$ 587,651</b> |
| (-) Depreciación Acumulada                  | \$ (9,623)        | \$ (17,903)       |
| <b>Propiedad, maquinaria y equipo neto</b>  | <b>\$ 663,921</b> | <b>\$ 569,748</b> |

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el movimiento de las propiedades, planta y equipos y su depreciación es el siguiente:

|                                      | 2018              | 2017              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldos al inicio del año             | \$ 569,748        | \$ 501,263        |
| Adiciones, neto                      | \$ 85,893         | \$ 68,485         |
| Depreciación, Deterioro              | \$ 8,280          | \$ -              |
| <b>Saldos netos al final del año</b> | <b>\$ 663,921</b> | <b>\$ 569,748</b> |

**11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Composición al 31 de diciembre:

| <u>Institución</u>  | <u>Detalle</u> | 2018                |              | 2017                |              |
|---------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|                     |                | Corriente           | No corriente | Corriente           | No corriente |
| Banco Internacional | Hipoteca       | \$ 38,220           | \$ -         | \$ 70,292           | \$ -         |
| Banco Machala       | Préstamo       | \$ 597,489          | \$ -         | \$ 982,808          | \$ -         |
| Banco del Pichincha | Préstamo       | \$ 95,278           | \$ -         | \$ 100,000          | \$ -         |
| Banco Bolivariano   | Préstamo       | \$ 500,000          | \$ -         | \$ -                | \$ -         |
|                     |                | <b>\$ 1,230,987</b> | <b>\$ -</b>  | <b>\$ 1,153,100</b> | <b>\$ -</b>  |

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición al 31 de diciembre:

|                     | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores locales | \$ 13,705         | \$ 9,759          |
| Otras               | \$ 347,750        | \$ 271,751        |
|                     | <b>\$ 361,455</b> | <b>\$ 281,510</b> |

**13. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

|                                   | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gonzalo Martinetti Macías (Socio) | \$ 52,629         | \$ 52,629         |
| Nicole Martinetti Macías (Socio)  | \$ 51,081         | \$ 51,081         |
| Iara Martinetti Macías (Socios)   | \$ 51,081         | \$ 51,081         |
|                                   | <b>\$ 154,790</b> | <b>\$ 154,790</b> |

(1) Corresponde a Dividendos por pagar a socios en activos diferentes del efectivo.

**14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Composición al 31 de diciembre:

|                               | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Participación de Trabajadores | \$ 7,320         | \$ 36,523        |
| Obligaciones con el IESS      | \$ 6,138         | \$ 3,994         |
|                               | <b>\$ 13,458</b> | <b>\$ 40,518</b> |

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

El impuesto a la renta del año 2018 se determinó como sigue:

|                                                                         | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Utilidad antes de participación a<br>trabajadores e impuesto a la renta | \$ 48,802        | \$ 243,489       |
| (-) Participación trabajadores                                          | \$ (7,320)       | \$ (36,523)      |
| Utilidad antes del impuesto a la renta                                  | \$ 41,482        | \$ 206,966       |
| (-) Otras rentas exentas                                                | \$ -             | \$ -             |
| (+) Gastos no deducibles                                                | \$ -             | \$ -             |
| Base Tributaria                                                         | \$ 41,482        | \$ 206,966       |
|                                                                         | 25 %             | 25 %             |
| <b>Impuesto a la renta causado</b>                                      | <b>\$ 10,370</b> | <b>\$ 51,741</b> |

**OTROS IMPUESTOS**

Composición al 31 de diciembre:

|                                      |                   |                   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Impuestos por Recuperar</b>       | <b>2018</b>       | <b>2017</b>       |
| Crédito tributario IVA               | \$ 63,846         | \$ 63,846         |
| Anticipo Impuesto a la Renta         | \$ 55,197         | \$ 77,485         |
|                                      | <u>\$ 119,043</u> | <u>\$ 141,331</u> |
| <br><b>Otros impuestos por pagar</b> | <br><b>2018</b>   | <br><b>2017</b>   |
| Impuesto a la renta                  | \$ 10,371         | \$ 51,741         |
|                                      | <u>\$ 10,371</u>  | <u>\$ 51,741</u>  |

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

**16. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Composición al 31 de diciembre:

|                          | 2018            | 2017            |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Otros pasivos corrientes | \$ 7,245        | \$ 8,274        |
|                          | <u>\$ 7,245</u> | <u>\$ 8,274</u> |

**17. CAPITAL SOCIAL**

El capital social suscrito al 31 de diciembre del 2018, está representado por 4.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

**18. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía mantiene en Reserva Legal un saldo de US\$ 61.536 (2017: US\$ 46.013).

Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**LA NUEVA CASA DEL CACAO S.A. CASACAO**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Composición al 31 de diciembre:

| <b>Al 31 de diciembre del 2018</b>   | <b>Costo de<br/>productos<br/>vendidos</b> | <b>Gastos<br/>Operacionales</b> | <b>Total</b>               |
|--------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Consumo de mercaderías y materiales  | \$ 7,270,572                               | \$ -                            | \$ 7,270,572               |
| Sueldos y beneficios sociales        | \$ -                                       | \$ 337,458                      | \$ 337,458                 |
| Participación a trabajadores         | \$ -                                       | \$ 7,320                        | \$ 7,320                   |
| Honorarios y Servicios profesionales | \$ -                                       | \$ 1,065                        | \$ 1,065                   |
| Gastos de Viajes                     | \$ -                                       | \$ 17                           | \$ 17                      |
| Mantenimiento y reparaciones         | \$ -                                       | \$ 55,666                       | \$ 55,666                  |
| Seguros y reaseguros                 | \$ -                                       | \$ 6,070                        | \$ 6,070                   |
| Suministros y materiales             | \$ -                                       | \$ 70,636                       | \$ 70,636                  |
| Combustible y lubricantes            | \$ -                                       | \$ 83,164                       | \$ 83,164                  |
| Impuestos y contribuciones           | \$ -                                       | \$ 35,909                       | \$ 35,909                  |
| Otros                                | \$ -                                       | \$ 304,126                      | \$ 304,126                 |
|                                      | <u><b>\$ 7,270,572</b></u>                 | <u><b>\$ 901,432</b></u>        | <u><b>\$ 8,172,004</b></u> |

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

---