

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresadas en USDólares)

**A. COMPAÑÍAS SUJETAS A CONSOLIDACION:**

El grupo está conformado por las siguientes Compañías:

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A.:** Fue constituida en la ciudad de Guayaquil legalmente como Compañía Anónima, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador el 30 de enero de 1976. Su objeto social es dedicarse actividades de elaboración de productos de Cacao.

El 7 de julio de 2010, la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° SC-IJ-DJC-G-10-0004483. Resuelve aprobar el aumento de capital social por US\$244,400.

Compañía de Elaborados de Cacao Colcacao C.A, posee el 99% de las acciones en Edeca C.A., debido esto es considerada la matriz y la encargada de realizar la consolidación.

**EDECA C.A.:** Fue constituida en la ciudad de Guayaquil legalmente como Compañía Anónima, de acuerdo a las Leyes de la República del Ecuador el 26 de noviembre de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 1976. Su objeto social es dedicarse actividades de elaboración de manteca de cacao.

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:**

**Procedimiento de consolidación:** Con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información de matriz y subsidiaria como si fuera una sola empresa, se siguen los pasos siguientes:

- El valor en libros de las inversiones comunes se elimina.
- Los saldos y las transacciones entre las Compañías que se consolidan, al igual que las ganancias no realizadas resultantes se eliminan completamente.
- Las pérdidas no realizadas de transacciones entre dichas Compañías también se deben eliminar a menos de que no se pueda recuperar el costo.
- El interés minoritario en la utilidad neta de las Compañías relacionadas sujetas a consolidación por el período contable, se identifica y ajusta contra la utilidad del grupo para llegar a la utilidad neta atribuible a la Compañía cabeza del grupo.
- El interés minoritario en los activos netos de las Compañías relacionadas sujetas a consolidación se identifican y presentan en el estado de situación financiera consolidado.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)**

Las Compañías mantienen sus registros contables en USDólares, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados.

A continuación mencionamos las políticas contables más importantes que utilizó la Administración en la consolidación:

Bases de presentación de estados financieros consolidados: De acuerdo con la Resolución No.06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía debe presentar estados financieros bajo Normas Internacionales Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición

Activos financieros: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

Cuentas y documentos por cobrar: Incluyen principalmente los saldos por cobrar a clientes y corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios en el curso normal de operaciones. 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 los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Se reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Deterioro de cuentas incobrables: Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 cuentas por cobrar.

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.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si se transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA**

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:** (Continuación)

Inventarios: Están valorados al costo de adquisición. Para la determinación del costo se utiliza el método promedio.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

La vida útil promedio estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| <b>ACTIVOS</b>                                | <b>AÑOS</b> |
|-----------------------------------------------|-------------|
| Edificios                                     | 30          |
| Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles | 10          |
| Muebles y enseres                             | 10          |
| Equipos de computación                        | 3           |

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Otros pasivos financieros", que incluye principalmente: Cuentas por pagar proveedores y préstamos. 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.

La Compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Impuesto a la renta corriente:

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA**

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADAS EN LA CONSOLIDACIÓN:(Continuación)**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Reconocimiento de gastos: Los gastos que se relacionan con el período, se registran en resultados cuando se conocen.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de las empresas las exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. Actualmente la operación de la empresa es nula y no existe un programa general de administración de riesgos de la Compañía.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

|                   |     | <b>Monto US\$</b> |
|-------------------|-----|-------------------|
| Caja              |     | 35                |
| Bancos nacionales | (1) | 88,649            |
|                   |     | <u>88,684</u>     |

(1) Corresponde a cuentas bancarias en los siguiente bancos:

|                        | <b>Monto US\$</b> |
|------------------------|-------------------|
| HSBC Panamá C.A.       | 87,586            |
| Banco del Litoral S.A. | 389               |
| Otros                  | 674               |
|                        | <u>88,649</u>     |

**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

|                       |     | <b>Monto US\$</b> |
|-----------------------|-----|-------------------|
| Clientes              |     | 954               |
| Relacionadas (Nota L) |     | 140,561           |
| Accionistas           | (1) | 157,114           |
| Fiscales              |     | 58,077            |
| Otros                 |     | 7,914             |
|                       |     | <u>364,620</u>    |

(1) Corresponde a valores entregados accionista, Internacional Business Corp. Lt, éstos no devengan intereses y no tiene fecha vencimiento.

**COMPañÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA****E. INVENTARIOS:**

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

|                                      |     | <b>Monto<br/>US\$</b> |
|--------------------------------------|-----|-----------------------|
| Suministros y materiales             | (1) | 2,494                 |
| Repuestos, herramientas y accesorios | (2) | 2,704                 |
|                                      |     | <u>5,198</u>          |

(1) A continuación un detalle de la conformación de suministros y materiales:

|                        | <b>Monto US\$</b> |
|------------------------|-------------------|
| Materiales de embalaje | 1,493             |
| Materiales de envase   | 1,001             |
|                        | <u>2,494</u>      |

(2) A continuación un detalle de la conformación de repuestos, herramientas y accesorios:

|                        | <b>Monto US\$</b> |
|------------------------|-------------------|
| Repuestos y accesorios | 1,445             |
| Materiales eléctricos  | 28                |
| Aceites y lubricantes  | 553               |
| Materiales varios      | 678               |
|                        | <u>2,704</u>      |

**F. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

| <b>Costo</b>           | <b>Saldo al<br/>01/01/2013</b> | <b>Saldo al<br/>31/12/2013</b> |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Terrenos               | 97                             | 97                             |
| Edificios              | 722                            | 722                            |
| Maquinarias y equipos  | 242,068                        | 242,068                        |
| Muebles y Enseres      | 15,625                         | 15,625                         |
| Equipos de oficinas    | 16,368                         | 16,368                         |
| Instalaciones          | 12,284                         | 12,284                         |
| Otros activos          | 6,674                          | 6,674                          |
|                        | <u>293,838</u>                 | <u>293,838</u>                 |
| Depreciación acumulada | (264,558)                      | (264,558)                      |
|                        | <u>29,280</u>                  | <u>29,280</u>                  |

**G. ACTIVOS A LARGO PLAZO:**

Corresponde a valores entregados de la compañía relacionada Chocolates Noboa S.A., éstos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

**H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

A continuación un detalle del saldo al 31 de diciembre de 2013:

|                          | <b>Monto US\$</b> |
|--------------------------|-------------------|
| Proveedores              | 6,606             |
| Relacionadas (Nota L)    | 120,878           |
| Otros                    | 11,601            |
| Ajuste por consolidación | 17,880            |
|                          | <u>156,965</u>    |

## **COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA**

### **I. PASIVO A LARGO PLAZO:**

Incluye principalmente a valores recibidos de la compañía relacionada El Café S.A. por US\$518,135, para financiamiento de capital de trabajo, éstos no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

### **J. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representan el capital social de la empresa cabeza de grupo y las compañías relacionadas sujetas a consolidación, no eliminadas.

**Aporte para futuras capitalizaciones:** Proveniente de la compensación de cuentas por pagar con los accionistas de la compañía.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva facultativa:** El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la Reserva legal, esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**Resultados Acumulados:** La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

### **K. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA E IMPUESTO A LA RENTA:**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta del Grupo Económico, fue el siguiente:

|                           | <b>Monto US\$</b> |
|---------------------------|-------------------|
| Pérdida del ejercicio     | (21,004)          |
| Más: Gastos no deducibles | 21,004            |
|                           | <hr/>             |

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA****L. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:**

Se consideran partes relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía o en las que se tenga poder de decisión, a continuación un detalle de los saldos con partes relacionadas:

| <b><u>Cuentas por cobrar</u></b> | <b>Saldo al<br/>31/12/2013</b> |
|----------------------------------|--------------------------------|
| Ultramares Corporación C.A.      | 41,753                         |
| El Café C.A.                     | 38,390                         |
| Chocolates Noboa S.A.            | 54,588                         |
| Micropower                       | 3,286                          |
| Coenansa S.A.                    | 1,879                          |
| Motorcon                         | 530                            |
| Chrisler                         | 129                            |
| Cabaltop                         | 6                              |
|                                  | <hr/> 140,561 <hr/>            |
| <b><u>Cuentas por pagar</u></b>  | <b>Saldo al<br/>31/12/2013</b> |
| Ultramares Corporación C.A.      | 1,353                          |
| El Café C.A.                     | 103,291                        |
| Chocolates Noboa S.A.            | 8,847                          |
| Industrial Molinera C.A.         | 7,361                          |
| Mercanoboa                       | 26                             |
|                                  | <hr/> 120,878 <hr/>            |

**M. EVENTOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados de COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CACAO COLCACAO C.A. Y SUBSIDIARIA por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.