



**Campos & Campos Group**

AUDITORES EXTERNOS

**AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**

Estados financieros por el año  
terminado el 31 de diciembre de 2019  
e Informe de los Auditores Independientes



**AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2019**

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 28

**Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

---

## **AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2019**

---

#### **Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 28

#### **Abreviaturas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

---



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 26 de febrero del 2020.

A los Accionistas de  
**AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**

**Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas- NIIF para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

**Independencia**

Somos independientes de **AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.** 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.

**Asuntos claves de auditoría:**

Asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro criterio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos claves de auditoría que observar.



## Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas- NIIF para las Pymes. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

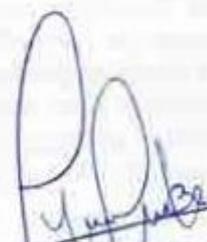
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.
- Los estados financieros de **AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**, correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 25 de febrero de 2019.

*Audidores Campos & Campos GroupCamp S.A*

Audidores Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065



Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192



## ANEXO A

### INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

#### Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoria obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoria, podrian tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a 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 elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser 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 subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



# Campos & Campos Group

AUDITORES EXTERNOS

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría 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 del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperarse que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

*Auditorios Campos & Campos GroupCamp S.A*

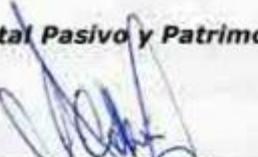
Auditorios Campos & Campos  
GroupCamp S.A.  
SC-RNAE 1065

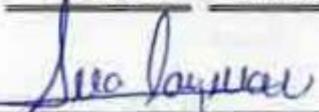


Ing. Nayith García B.  
Socio  
Registro No. 50.192

**AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**( Expresado en U.S. Dólares)**

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	82.257	31.189
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	133.229	102.769
Inventario de Fertilizantes		17.750	23.523
Activos por Impuestos Corrientes	6	8.278	6.074
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>241.513</u></b>	<b><u>163.555</u></b>
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	7	700.008	783.143
Activos Biológicos	8	1.860.839	1.817.368
Gastos y Pagos Anticipados No Corriente	9	2.087.306	1.831.368
Otros Derechos Representativos de Capital		1	1
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b><u>4.648.154</u></b>	<b><u>4.431.880</u></b>
<b>Total Activo</b>		<b><u>4.889.667</u></b>	<b><u>4.595.435</u></b>
<b>Pasivo</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	5.464	214
Impuestos por Pagar e Impuesto a la Renta	11	3.019	2.073
Obligaciones Laborales	12	14.924	16.791
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b><u>23.407</u></b>	<b><u>19.078</u></b>
Préstamos por Pagar Relacionadas	13	4.507.017	4.231.840
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b><u>4.507.017</u></b>	<b><u>4.231.840</u></b>
<b>Total Pasivo</b>		<b><u>4.530.423</u></b>	<b><u>4.250.917</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	14	339.200	339.200
Reservas		532	170
Resultados Acumulados		16.724	1.529
Resultado neto del Ejercicio		2.788	3.619
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>359.244</u></b>	<b><u>344.518</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>4.889.667</u></b>	<b><u>4.595.435</u></b>

  
**Freddy Cobeña Maldonado**  
**Representante Legal**

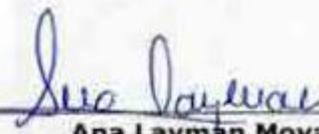
  
**Ana Layman Moyano**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.**  
**Estado de Resultados Integral**  
**Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**( Expresado en U.S. Dólares )**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Ventas y Costos</u></b>			
Ventas Netas	<b>19</b>	321.521	298.084
(-) Costo de Ventas	<b>20</b>	-317.037	-292.640
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>4.483</b>	<b>5.443</b>
<b><u>(-) Gastos de Operación</u></b>			
Gastos Administrativo		-	-
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b><u>Otros Ingresos y Egresos</u></b>			
Otros Ingresos		733	16
Otros Gastos		-	-
<b>Otros Ingresos (egresos) neto</b>		<b>733</b>	<b>16</b>
<b>Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)</b>		<b>5.216</b>	<b>5.459</b>
(-) Participación de Trabajadores en las utilidades		-782	-819
(-) Impuesto a la Renta		-1.646	-1.021
<b>Utilidad a disposición de los accionistas</b>		<b>2.788</b>	<b>3.619</b>

  
**Freddy Cobeña Maldonado**  
**Representante Legal**

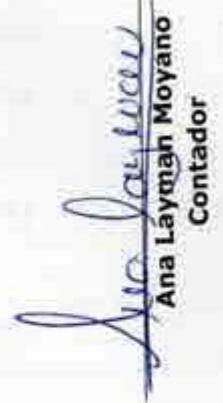
  
**Ana Layman Moyano**  
**Contador**

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**AGRÍCOLAS CACAO LANCAO S.A.**  
**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>339.200</b>	<b>70</b>	<b>635</b>	<b>993</b>	<b>340.898</b>
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	993	-993	-
Transferencia de resultado año anterior	-	99	-99	-	-
Apropiación de reserva	-	-	-	3.619	3.619
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>339.200</b>	<b>170</b>	<b>1.529</b>	<b>3.619</b>	<b>344.518</b>
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	3.619	-3.619	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	362	-362	-	-
Apropiación de reserva	-	-	-	-	-
Ajustes por Devolución Anticipo impuesto a la Renta	-	-	11.938	2.788	11.938
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	2.788
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>339.200</b>	<b>532</b>	<b>16.724</b>	<b>2.788</b>	<b>359.244</b>

  
**Freddy Cobeña Maldonado**  
 Representante Legal

  
**Ana Layman Moyano**  
 Contador

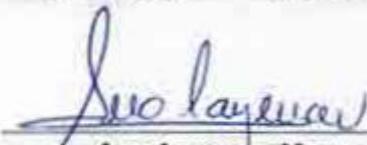
**AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.**  
**Estado de Flujos**  
**de Efectivo**  
**Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado en U.**  
**S. Dólares)**

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u></b>		
Cobros procedentes de la venta de cacao,	324.678	266.184
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(317.310)	(303.095)
Impuesto a la Renta pagado	-	(1.021)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(192.144)	(292.197)
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>(184.776)</b>	<b>(330.129)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u></b>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(7.800)	(2.000)
Inversión en Activos Biológicos	(43.470)	(58.328)
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión</b>	<b>(51.270)</b>	<b>(60.328)</b>
<b><u>Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento</u></b>		
Préstamos de Accionistas	275.177	411.035
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	11.938	-
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento</b>	<b>287.115</b>	<b>411.035</b>
<b>Incremento (Disminución) neta en Efo. y equivalentes de efectivo</b>	<b>51.068</b>	<b>20.579</b>
<b><u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u></b>		
Saldo al inicio del año	31.189	10.610
<b><u>Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período</u></b>	<b>82.257</b>	<b>31.189</b>

**AGRÍCOLAS CACAO LANCAAO S.A.**  
**Estado de Flujos**  
**de Efectivo**  
**Por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(Expresado en U.**  
**S. Dólares)**

<u>Conciliación entre la Utilidad Neta y los flujos de operación</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Utilidad antes del 15% de Trabajadores e Impuesto a la Renta</u>	5.216	5.459
<b><u>Ajuste por partidas distintas del efectivo</u></b>		
Ajustes por Depreciación y amortización	-	-
Ajustes por otros conceptos.	-	90.811
Ajustes por Imp. a la Renta y participación de trabajadores	(2.428)	(1.840)
<b><u>Cambios en Activos y Pasivos</u></b>		
<b><u>Incremento / Disminución en:</u></b>		
Cuentas por Cobrar	3.158	(31.900)
Otras Cuentas por Cobrar	(29.153)	(5.905)
Anticipos proveedores	(4.351)	3.544
Inventarios	5.773	(6.582)
Otros Activos	(167.207)	(360.061)
Cuentas por pagar comerciales	(50)	(7.416)
Otras Cuentas por pagar	946	(13.673)
Beneficios a empleados	(1.981)	(2.566)
Anticipo de Clientes	5.300	-
<b><u>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</u></b>	<b><u>(184.776)</u></b>	<b><u>(330.129)</u></b>

  
**Freddy Cobeña Maldonado**  
**Representante Legal**

  
**Ana Layman Moyano**  
**Contador**

# AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### (1) Entidad que Reporta

AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A. se constituyó el 22 de Noviembre del 2010, con un capital suscrito de trescientos treinta y nueve mil doscientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

La Empresa se dedica a la siembra y producción de cacao en la hacienda de su propiedad ubicada en la Parroquia Juan Gómez Rendón (Progreso), del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Las oficinas administrativas funcionan en la ciudad de Guayaquil.

### (2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

#### (a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs).

#### (b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### (c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### (d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs para PyMEs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describen en las notas:

(Continúa)

AGRÍCOLAS CACAO LANCAAO S.A

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldo 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.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al precio de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al precio de venta menos los costos para completar la venta, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

(d) Propiedad, Herramientas y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, herramientas y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, herramientas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, herramientas y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

(Continúa)

# AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, herramientas y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

### iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, herramientas y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de la propiedad, herramientas y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, herramientas y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de la propiedad, herramientas y equipos. Los elementos de propiedad, herramientas y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Edificios	20 años
Herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Si hay indicadores que ha habido cambios significativos en los métodos de depreciación y vidas útiles de un activo, entonces la depreciación del activo es revisada prospectivamente para reflejar las nuevas expectativas.

### (e) Deterioro

#### i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

(Continúa)

## AGRÍCOLAS CACAO LANCAO S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

#### ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### (f) Activos Biológicos

Incluye todos los costos incurridos en la preparación del suelo, siembra y mantenimiento de las plantas de cacao. La Administración estima que la cosecha incrementará paulatinamente cada año.

(Continúa)

AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(g) Otros derechos representativos de capital

La Empresa posee, una acción en "Agrícola Cacao Cocultec S.A.", correspondiente al 0.0003% del capital social. Dicha acción se encuentra registrada a su valor nominal. La Empresa no ha considerado necesario el ajuste al valor proporcional patrimonial al 2019.

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con las indemnizaciones por desahucio se determinan calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía no ha reconocido las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce las ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a 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 que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto 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 aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

(Continúa)

# AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### iii. Beneficios por Terminación

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

### (i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### (j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

#### i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

(Continúa)

AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

(Continúa)

AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(4) **Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Caja Chica	US\$ 52	56
Bancos Locales	82.205	31.133
	<u>US\$ 82.257</u>	<u>31.189</u>

(5) **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	2019	2018
Clientes	US\$ 39.194	42.351
Por Cobrar Relacionadas (a)	88.159	59.007
Anticipos a Proveedores (b)	5.762	1.411
Empleados	114	-
	<u>US\$ 133.229</u>	<u>102.769</u>

(a) Incluye préstamos a sus relacionadas locales, sin cargo de intereses, ni plazo establecido. (Ver Nota 17)

(b) En lo principal, incluye Anticipos por Servicios de Auditoria y Cosecha.

(Continúa)

AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(6) Activos por Impuestos Corrientes**

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	US\$	3.225	2.986
Crédito Tributario de Impto. Renta (a)		5.053	3.049
Anticipo de Impuesto a la Renta		-	39
	US\$	<u>8.278</u>	<u>6.074</u>

(a) Incluye Saldos a favor de la Empresa por Impuesto a la Renta del año 2015 US\$766 (el cual no es recuperable); año 2016 por US\$477; año 2017 por US\$ 1.805 y 2018 por \$2.004.

**(7) Propiedad, Herramientas y Equipos**

El detalle y movimiento de propiedad, herramientas y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Terreno	Carretera Acceso	Maquinarias y Equipos	Drenajes	Estaciones de Bombeo, Canales y otros	Total
<b>Costo o costo atribuido:</b>						
Saldo al 1 de enero de 2018	339.200	25.336	894.427	34.562	26.331	1.319.856
Adiciones	-	-	2.000	-	-	2.000
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>339.200</u>	<u>25.336</u>	<u>896.427</u>	<u>34.562</u>	<u>26.331</u>	<u>1.321.856</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	339.200	25.336	896.427	34.562	26.331	1.321.856
Adiciones	-	-	2.800	-	5.000	7.800
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>339.200</u>	<u>25.336</u>	<u>899.227</u>	<u>34.562</u>	<u>31.331</u>	<u>1.329.656</u>
<b>Depreciación acumulada</b>						
Saldo al 1 de enero de 2018	-	-	-439.690	-	-8.212	-447.902
Gasto de depreciación del año	-	-	-89.234	-	-1.577	-90.811
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-528.924</u>	<u>-</u>	<u>-9.789</u>	<u>-538.713</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	-528.924	-	-9.789	-538.713
Gasto de depreciación del año	-	-	-89.359	-	-1.577	-90.936
Ventas y Bajas	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-618.283</u>	<u>-</u>	<u>-11.366</u>	<u>-629.649</u>
<b>Valor Neto en Libros</b>						
Al 31 de diciembre de 2018	<u>339.200</u>	<u>25.336</u>	<u>367.503</u>	<u>34.562</u>	<u>16.542</u>	<u>783.143</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>339.200</u>	<u>25.336</u>	<u>280.944</u>	<u>34.562</u>	<u>19.965</u>	<u>700.008</u>

AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(8) Activos Biológicos**

El detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Plantación de Cacao en desarrollo	1.860.839	1.817.368
US\$	<u>1.860.839</u>	<u>1.817.368</u>

**(9) Gastos Anticipados no Corrientes**

El detalle de los gastos anticipados no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por compra de Bienes consumibles	US\$	43.633	43.438
Por Servicios recibidos		333.058	317.267
Por Materiales adquiridos		6.468	6.468
Por depreciaciones diferidas y otros		583.732	492.797
Gastos Administrativos (a)		555.783	468.720
Gastos Financieros		41.028	40.234
Gastos diferidos por IVA en compras		214.458	194.142
Gastos de Hacienda 2018-2017-2019 (b)		269.088	241.931
Varios		40.059	26.372
US\$		<u>2.087.306</u>	<u>1.831.368</u>

(a) Incluye costo laboral del personal administrativo, Viáticos por visitas de técnicos del exterior, servicios de seguridad, pago de contribuciones varias (Municipio de Guayaquil, etc).

(b) Incluye costos y gastos de la Hacienda tales como los servicios de poda, alquiler de Tractor, Mantenimiento del Sistema de Riego y Maquinarias, Fertilizantes, etc.

**(10) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 , las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se detallan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	US\$		
Mauricio Rodriguez		-	152
Morayma Silva Vallejo		-	61
Otecel S.A.		85	-
Varios		79	1
Anticipos de Clientes		5.300	-
US\$		<u>5.464</u>	<u>214</u>

AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(Continúa)

**(11) Impuestos por Pagar e Impuesto a la Renta**

Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por pagar son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ret. Fte IVA e Impuesto a la Renta	US\$	1.373	1.052
Impuesto a la Renta por Pagar (a)		<u>1.646</u>	<u>1.021</u>
	US\$	<u>3.019</u>	<u>2.073</u>

(a) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (22% en el año 2018) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Bruta	US\$	5.216	5.459
(-) Participación a trabajadores		-782	-819
(+) Gastos No Deducibles		<u>3.046</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad Gravable</b>		<b><u>7.480</u></b>	<b><u>4.640</u></b>
22% Imp. Renta Causado		1.646	1.021
Anticipo Calculado año anterior		<u>-</u>	<u>39</u>
<b>Impuesto a la Renta Definitivo</b>	US\$	<b><u>1.646</u></b>	<b><u>1.021</u></b>

**(12) Obligaciones Laborales**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones laborales son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con el IESS	US\$	3.207	2.956
Obligaciones Laborales		<u>11.717</u>	<u>13.835</u>
	US\$	<u>14.924</u>	<u>16.791</u>

**(13)**

**(14) Préstamos por Pagar Relacionadas**

Corresponde a US\$4.5 millones a favor de "American Cocoa Production Company LLC" (ACPC, accionista mayoritario), por la provisión de fondos para el desarrollo y mantenimiento de la plantación de cacao. A partir del año 2015, los valores recibidos del principal accionista, se registran en el Banco Central del Ecuador como créditos externos. Tales préstamos generan el 3% de interés anual y tienen un plazo de vencimiento de 1095 días. La Empresa no ha provisionado los intereses correspondientes. (Ver Nota 17)

(Continúa)

# AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### (15) Capital y Reservas

#### Capital Acciones

Al cierre del 2019, los accionistas y su participación accionaria se refleja en el siguiente cuadro:

<u>Accionistas:</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor Total</u>
American Cocoa Production Company, LLC (a)	\$ 1,00	339.199	\$ 339.199
Agrícola Cacao Cocultec S.A.	\$ 1,00	1	\$ 1
<b>Total...</b>			<b>\$ 339.200</b>

(a) ACPC es una Empresa Incorporada en el Estado de California de los Estados Unidos de América (USA). Disposiciones legales de Ecuador obligan a las Empresas a reportar información básica de sus accionistas extranjeros. Cuando éstos son Personas Jurídicas, la información deberá contener el detalle correspondiente hasta identificar la o las personas naturales que son los beneficiarios finales. Esta información debe remitirse anualmente, a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas. Se encuentra pendiente de presentación la información del ejercicio 2016, 2017 y 2018.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, que salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 los resultados acumulados de la compañía ascienden a \$16.724

### (16) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

# AGRÍCOLAS CACAO LANCA CAO S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(Continúa)

### Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

### Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, de activos financieros, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de treinta días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

### Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(Continúa)

**Riesgo de Moneda**

La Compañía, en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

**(17) Administración de Capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas y los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital. La Compañía no está sujeta a requerimientos externo de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

**(18) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas**

Transacciones con Compañías Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Relacionadas:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agrícola Cacao Cocultec S.A.	US\$	77.593	59.007
Cultipablo S.A.		10.566	-
	US\$	<u>88.159</u>	<u>59.007</u>

Cuentas por Pagar Relacionadas:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
American Cocoa Production Company, LLC		4.507.017	4.231.840
	US\$	<u>4.507.017</u>	<u>4.231.840</u>

(Continúa)

AGRÍCOLAS CACAO LANCACAO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**(19) Ventas**

La producción del 2018, fue vendida localmente a "Inmobiliaria Guangala S.A.". A partir de Octubre del año 2019, se vendió cacao al cliente Agroindustrias Arriba Del Ecuador Agroarriba.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Locales de Cacao sin Procesar	321.521	298.084
US\$	<u>321.521</u>	<u>298.084</u>

**(20) Costos y Gastos por Naturaleza**

Los costos y gastos atendiendo a su naturaleza se detallan como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 :

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mano de Obra	US\$	177.821	193.095
Fertilizantes		54.473	61.307
Otros Costos		84.744	38.238
US\$		<u>317.037</u>	<u>292.640</u>

**(21) Hechos Posteriores**

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 14 de febrero de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, fecha del estado de situación financiera pero antes del 26 de febrero de 2020, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.