

Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultados Integrales .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**Cacao Global GLOBALCACAO S. A.**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cacao Global GLOBALCACAO S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cacao Global GLOBALCACAO S. A., al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **Enfasis**

□□ Como se indica en la Nota 16, al 31 de Diciembre del 2015 la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$623,490 que es superior al total de reservas al 50% del capital, lo que de acuerdo a la Ley de Compañías del Ecuador coloca a la Compañía en estado de disolución. Esta situación de disolución no opera en forma inmediata. Esta causal puede ser superada si los accionistas toman la decisión de aumentar el capital o absorber el déficit. Los estados financieros no incluyen ningún ajustes que podrían afectar los activos y pasivos.

SC - RNAE No. 1014

Javier V. La Mota – Socio  
RNC No. 33967

30 de Junio de 2016

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Estados de Situación Financiera

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	4,785	36,761
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	-	2,900
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	-	99,410
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 10)</i>	174,648	134,613
Total activos corrientes	179,433	173,686
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos <i>(Nota 6)</i>	75,935	929,157
Activos biológicos	8,333	790,111
Total activos no corrientes	84,268	1,719,268
Total activos	1,898,701	2,192,954
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	28,293	435,476
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 8)</i>	7,898	10,548
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 10)</i>	665	131
Total pasivos corrientes	36,856	446,155
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Prestamos <i>(Nota 9)</i>	1,860,795	1,365,214
Total pasivos no corrientes	1,860,795	1,365,214
Total pasivos	1,897,651	1,811,369
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 12)</i>	442,800	442,800
Aportes para futuro aumento de capital	181,740	181,740
Déficit acumulado	(623,490)	(242,955)
Total patrimonio	1,050	381,585
Total pasivos y patrimonio	1,898,701	2,192,954

Ing. Francisco Miranda García  
Gerente General

Sr. Douglas Clavijo Morantes  
Contador General

Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Ventas netas	375,035	332,472
Costo de ventas	-	(39,069)
Utilidad bruta	375,035	293,403
Gastos de administración (Nota 13)	(753,500)	(99,718)
Otros ingresos	-	210,000
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(380,535)	13,685
Gastos por impuesto a la renta (Nota 10)	-	(3,011)
Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos	(380,535)	10,674

Ing. Francisco Miranda García  
Gerente General

Sr. Douglas Clavijo Morantes  
Contador General

Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Aportes para Futuro Aumento de Capital</b>	<b>Déficit Acumulado</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	442,800	181,740	(242,535)	381,535
Pérdida neta del año, 2015	-	-	(380,535)	(380,535)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<b>442,800</b>	<b>181,740</b>	<b>(623,400)</b>	<b>(1,050)</b>

Ing. Francisco Miranda García  
Gerente General

Sr. Douglas Clavijo Morantes  
Contador General

Estados de Flujos de Efectivo

*Ver notas adjuntas*

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Años Terminados el 31 de Diciembre

2015 2014

(US Dólares)

### Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	380,724	326,783
Pagado a proveedores y empleados	(908,281)	(597,619)
Impuesto a la renta	-	(3,011)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(527,557)	(273,847)

### Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compra de propiedades y equipos	-	(276,357)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	-	(276,357)

### Flujos de efectivo de actividades de financiación:

Prestamos	495,581	1,365,214
Compañías relacionadas	-	(809,556)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	495,581	555,658

(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(31,976)	5,454
Efectivo en caja y bancos al principio del año	36,761	31,307
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	4,785	36,761

### Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

Utilidad (pérdida) neta	(380,535)	10,674
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Revalorización de propiedades y equipos	-	(210,000)
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	102,900	(102,900)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	199,410	(199,410)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(40,033)	(47,340)
Aumento en proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	427,578	273,383
Obligación por pensiones definidas	17,745	1,615
Aumento pasivo por impuestos corrientes	534	131
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(527,557)	(273,847)

Ing. Francisco Miranda García  
Gerente General

Sr. Douglas Clavijo Morantes  
Contador General

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción, venta y comercialización de cacao en el Ecuador.

La Compañía es una compañía anónima, constituida el 10 de Agosto del 2010 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 22 de Septiembre del 2010.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia de Guayas, cantón Guayaquil, Km 3.5 Av. Juan Tanga Marengo solar 4.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 15 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%



## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

### Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2015.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

### Instrumentos Financieros

#### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados al costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperados. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos Financieros (continuación)*

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

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por las ventas de inventarios que se realizan en condiciones de crédito normales sin intereses.

##### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se mide a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor a un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar a compañías relacionadas representan préstamos, sin vencimiento y sin interés.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a ... meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

# Cacao Global GLOBALCAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición, menos la pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### Activos Biológicos

Los activos biológicos representan plantaciones de cacao, registrados al valor justo o valor razonable. Estos activos son depreciables.

Los productos agrícolas recolectados que proceden de activos biológicos son de ciclo corto y son registrados en resultados al momento de la venta.

Los cambios en el valor razonable de las plantaciones se reconocen en el estado de resultados.

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Activos Biológicos (continuación)

Los costos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, mantenimiento, mano de obra se registran como gastos cuando se incurren en ellos.

#### Deterioro de Activos

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

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

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

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuestos corriente e impuesto diferido.

##### *Impuesto a la Renta Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto a la Renta Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

# Cacao Global GLOBALCAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

##### *Impuesto a la Renta Diferido (continuación)*

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

#### Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

##### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no registró las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados por considerarlos inmaterial a los estados financieros.

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

# Cacao Global GLOBALCAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### Compensación de Saldo y Transacciones

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

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

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha de estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a una fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos financieros.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

# Cacao Global GLOBALCAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

##### *Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pueden requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.



# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, sino directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

#### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Bancos	4,785	36,761
	<u>4,785</u>	<u>36,761</u>

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	-	5,689
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	-	93,436
Empleados	-	3,775
Total		<u>102,900</u>

## Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

#### 5. Partes Relacionadas

##### Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas, consisten en lo siguiente:

Naturaleza de la Relación		31 de Diciembre	
	País	2015	2014
(US Dólares)			
Por cobrar:			
Inmobiliaria Guangala S. A.	Relacionada Ecuador	-	199,410
		-	199,410

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes.

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía Cacao Global GLOBALCACAO S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La Gerencia clave de la Compañía incluye la Presidencia y su staff de gerentes. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	XXXXXX	XXXXXX

### 6. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Instalaciones	Máquinas y Equipos	Equipos de Computación	Obras en Curso	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
	(US Dólares)							
<b>Costo o valuación:</b>								
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	442,800	217,224	63,465	1,068	210,000	929,157	-	929,157
Transferencia	-	-	156,778	-	(210,000)	(53,222)	-	(53,222)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	442,800	217,224	219,343	1,068	-	875,935	-	875,935

### 7. Acreedores Comerciales y Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Proveedores	28,293	432,633
Otras	-	2,843
	28,293	435,476

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 60 días y sin interés.

# Cacao Global GLOBALCAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	7,898	8,133
Participación de trabajadores	-	2,415
	7,898	10,548

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	8,933	-
Provisiones	25,081	2,415
Pagos	(25,981)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	8,133	2,415
Provisiones	47,370	-
Pagos	(47,605)	(2,415)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	7,898	-

### 9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(US Dólares)	
Garantizado al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	1,150,000	1,182,075
Préstamo de terceros	710,795	183,139
Total	1,860,795	1,365,214

Al 31 de Diciembre un resumen de los acuerdos de los préstamos bancarios son como sigue:

# Cacao Global GLOBALCAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
LAAD Américas:		
Préstamo hipotecario, para capital de trabajo con vencimientos hasta Julio del 2021 con período de gracias de 2 años e interés del 9.33%	1,150,000	1,150,000
Banco Bolivariano:		
Préstamo sobre firma, para capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta XXXXX del 20XX e interés del XXX% al XXX%	-	32,075
Préstamos de, para capital de trabajo con vencimientos mensuales hasta XXXXX del 20XX e interés del XX%	-	183,139
Préstamos de Terceros:		
Préstamos para capital de trabajo sin fecha de vencimiento y sin interés	710,795	-
	<b>1,860,795</b>	<b>1,365,214</b>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, estos préstamos se encuentran garantizados por bienes de una compañía relacionada.

Los vencimientos de los préstamos son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
2016	-	335,214
2017	140,000	140,000
2018	180,000	180,000
2019	220,000	220,000
2020	260,000	260,000
2021	350,000	230,000
Terceros	710,795	-
	<b>1,860,795</b>	<b>1,365,214</b>

## Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos

##### Activos por Impuesto Corriente

Los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2015	2014
	(USD)	(USD)
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	164,554	128,626
Retenciones en la fuente	9,844	5,989
	<u>174,648</u>	<u>134,615</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	665	131
Otros	<u>665</u>	<u>131</u>

El movimiento de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

	2015	2014
	(US Dólares)	(US Dólares)
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultado	10,983	3011
Pagos	<u>(10,983)</u>	<u>(3011)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

##### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	(US Dólares)
Gasto del impuesto corriente	10,983	3,011
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>10,983</u>	<u>3,011</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

## Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013 (USD)	2014
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	-	13,685
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	-	13,685
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta		3,011
Impuesto a la renta mínimo	10,983	2,394
Impuesto a la renta causado	10,983	3,011

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

## Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Salida de Divisas

El impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero
- Las importaciones pendientes de pago registradas por mas de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

La base imponible del ISD en el caso de compensaciones o neteo de cuentas estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquiriente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.



## Cacao Global GLOBALCAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los repatriamientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de Enero de 2016.
- Están exentas del Impuesto a la Renta, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.
- También están exentas del Impuesto a la Renta las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del Impuesto a la Renta.
- Exoneración del Impuesto a la Renta por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contado a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. La exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en el financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de Impuesto a la Renta de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de Impuesto a la Renta de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.

## Cacao Global GLOBALCAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias (continuación)

###### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto, incurra en la obligación de liquidar y pagar el Impuesto a la Renta.
- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos con la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.
- Se extiende a dos años más, la rebaja del 50% del Impuesto a la Contaminación Vehicular.

###### *Otras Reformas*

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.

## Cacao Global GLOBALCAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias (continuación)

###### *Otras Reformas*

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia de título gratuito, será el precio de comercialización o venta

#### 11. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

###### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos. La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

### 12. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital pagado consiste de 442.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América.

### 12. Patrimonio (continuación)

#### *Capital Pagado (continuación)*

La estructura accionaria es como sigue:

	Acciones	Valor	Total	31 de Diciembre	
		Nominal	Unitario	2015	2014
(US Dólares)					
Greenwood Universal Cor.	99.99%	442.799	1.00	442,799	442,799
Andrés de los Angeles Suárez Trujillo	0.01%	1	1.00	1	1
				442,800	442,800

### 13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consistían de lo siguiente:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	305,153	204,045
Honorarios profesionales y dietas	1,472	10,072
Combustible y lubricantes	38,295	-
Suministros, materiales y herramientas	85,999	260
Mantenimiento y reparación	27,071	-
Otros	297,580	185,341
	<u>755,570</u>	<u>399,718</u>

Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **14. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$623,490 que supera más del 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

#### **15. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de Junio del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---

BORRADOR