

## **Cacao Global GLOBALCACAO 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 la 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 resulte 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 2013 y 2012, 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 GLOBALCACAO 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 Saldos 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 se 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 del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa 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 finales.

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

## Cacao Global GLOBALCACAO 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 pudieran 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 período, 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 2013 y 2012 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 formaban de la siguiente manera:

|        | 31 de Diciembre |               |
|--------|-----------------|---------------|
|        | 2013            | 2012          |
|        | (US Dólares)    |               |
| Bancos | 31,307          | 28,972        |
|        | <u>31,307</u>   | <u>28,972</u> |

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

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

|                           | 31 de Diciembre |              |
|---------------------------|-----------------|--------------|
|                           | 2013            | 2012         |
|                           | (US Dólares)    |              |
| Otras cuentas por cobrar: |                 |              |
| Empleados                 | -               | 1,035        |
| Otras                     | -               | 7,395        |
| Total                     | <u>-</u>        | <u>8,430</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, consistían de lo siguiente:

|                               | Naturaleza de la Relación | País    | 31 de Diciembre |         |
|-------------------------------|---------------------------|---------|-----------------|---------|
|                               |                           |         | 2013            | 2012    |
| (US Dólares)                  |                           |         |                 |         |
| Por cobrar:                   |                           |         |                 |         |
| Inmobiliaria Guangala S. A.   | Relacionada               | Ecuador | -               | 2,066   |
| Agrícola Cacao Cocultec S. A. | Relacionada               | Ecuador | -               | 180     |
| Agrisanca                     | Relacionada               | Ecuador | -               | 150     |
|                               |                           |         | -               | 2,396   |
| Por pagar:                    |                           |         |                 |         |
| Lancacao                      | Relacionada               | Ecuador | -               | 538,831 |
| Inmobiliaria Guangala S. A.   | Relacionada               | Ecuador | -               | 99,625  |
| Nextcacao S. A.               | Relacionada               | Ecuador | -               | 44,037  |
|                               |                           |         | -               | 682,493 |
| Clasificación:                |                           |         |                 |         |
| Corriente                     |                           |         | -               | 44,037  |
| No corriente                  |                           |         | -               | 638,456 |
|                               |                           |         | -               | 682,493 |

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 alta 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 la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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 2013 y 2012, 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:

|               | 2013         | 2012         |
|---------------|--------------|--------------|
|               | (US Dólares) |              |
| Sueldos fijos | 6,656        | 6,743        |
|               | <u>6,656</u> | <u>6,743</u> |

### 6. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|                                    | Terrenos       | Total Costo    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | (US Dólares)   |                |
| <b>Costo o valuación:</b>          |                |                |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 | 442,800        | 442,800        |
| Adiciones                          | -              | -              |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012 | 442,800        | 442,800        |
| Adiciones                          | -              | -              |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | <u>442,800</u> | <u>442,800</u> |

### 7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

|                     | 31 de Diciembre |               |
|---------------------|-----------------|---------------|
|                     | 2013            | 2012          |
|                     | (US Dólares)    |               |
| Proveedores         | 907,771         | 683           |
| Beneficios sociales | 8,933           | 13,178        |
| Otras               | 3,763           | 8,150         |
|                     | <u>920,467</u>  | <u>22,012</u> |

# Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

|                | 31 de Diciembre |          |
|----------------|-----------------|----------|
|                | 2013            | 2012     |
|                | (US Dólares)    |          |
| Clasificación: |                 |          |
| Corriente      | 110,911         | -        |
| No corriente   | 809,556         | -        |
|                | <u>920,467</u>  | <u>-</u> |

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

Los movimientos de las cuentas beneficios por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

|                                    | Beneficios<br>Sociales<br>(US Dólares) |
|------------------------------------|--|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 | 11,854                                 |
| Provisiones                        | 16,415                                 |
| Pagos                              | <u>(15,091)</u>                        |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012 | 13,178                                 |
| Provisiones                        | 16,285                                 |
| Pagos                              | <u>(20,530)</u>                        |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | <u>8,933</u>                           |

### 8. Impuestos

#### Activos por Impuesto Corriente

Los activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                   | 31 de Diciembre |               |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
|                                   | 2013            | 2012          |
|                                   | (US Dólares)    |               |
| Activos por impuestos corrientes: |                 |               |
| Impuesto al valor agregado        | 81,600          | 55,833        |
| Retenciones en la fuente          | <u>5,675</u>    | <u>3,281</u>  |
|                                   | <u>87,275</u>   | <u>59,114</u> |



## Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta

|  | 2013         | 2012      |
|--|--------------|-----------|
|  | (US Dólares) |           |
| Pérdida antes de impuesto a la renta         | (1,055)      | (173,972) |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b> |              |           |
| Gastos no deducibles                         | -            | 90,910    |
| Pérdida del ejercicio                        | (1,055)      | (83,062)  |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

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)**

#### **8. Impuestos (continuación)**

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

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbana de los cantones Quito y Guayaquil, y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

##### **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El impuesto a la salida de divisas, grava a 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 terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) 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.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$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).



## Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

- 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 domiciliados 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.

#### 9. 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)

#### 9. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos 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.

#### 10. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 442.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América.

La estructura accionaria es como sigue:

|  | %<br>Acciones | Valor<br>Nominal | Total<br>Unitario | 31 de Diciembre<br>2013      2012<br>(US Dólares) |                |
|--|---------------|------------------|-------------------|---|----------------|
| American Cocoa Production Company LLC. | 99.99%        | 442.799          | 1.00              | 442,799   | 442,799        |
| Andrés de los Angeles Suárez Trujillo  | 0.01%         | 1                | 1.00              | 1   | 1              |
|  |               |                  |                   | <u>442,800</u>                                    | <u>442,800</u> |

#### 11. Gastos de Administración

Los gastos de administración consistían de lo siguiente:

|                               | 2013<br>(US Dólares) | 2012<br>(US Dólares) |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 95,306               | 14,222               |
| Honorarios profesionales      | 3,306                | 11,513               |
| Otros                         | 113,470              | 170,179              |
|                               | <u>212,082</u>       | <u>195,914</u>       |

## Cacao Global GLOBALCACAO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de Mayo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---