

**ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ**  
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

**COCOI S.A.**

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014  
conjuntamente con el Informe del Auditor Independiente*

**SECCIÓN I**

---

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## **COCOI S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014

| <b>CONTENIDO</b>   | <b>PÁGINA</b> |
|--|---------------|
| <b>SECCIÓN I</b>   |               |
| Informe del Auditor Independiente  | 2             |
| Estado de Situación Financiera   | 3             |
| Estado de Resultado Integral   | 4             |
| Estado de Cambios en el Patrimonio   | 5             |
| Estado de Flujos de Efectivo   | 6 - 7         |
| Notas a los Estados Financieros  | 8 - 20        |
| <b>SECCIÓN II</b>  |               |
| Informe de la Revisión de las medidas de Prevención de Lavado de Activos,<br>Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos | 23            |

### Abreviaturas:

|                |   |
|----------------|---|
| NIF para PYMES | Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades |
| IASB           | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad                                   |
| UAF            | Unidad de Análisis Financiero   |
| US\$           | U.S. dólares  |

**COCOLSA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**ACTIVOS**

|  | <u>Notas</u> | <u>2015</u><br>(en U.S. dólares) | <u>2014</u>             |
|--|--------------|----------------------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>               |              |                                  |                         |
| Efectivo y bancos                        | 5            | (803)                            | 53,543                  |
| Cuentas por cobrar                       | 6            | 1,190                            | 8,115                   |
| Inventarios                              | 7            | 397,998                          | 807,262                 |
| Impuestos corrientes                     | 12           | 7,995                            | 11,571                  |
| Gastos pagados por anticipado            | 8            | <u>3,588</u>                     |                         |
| Total activos corrientes                 |              | <u>409,968</u>                   | <u>880,491</u>          |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>            |              |                                  |                         |
| Propiedades, maquinarias y equipos, neto | 9            | 1,036,576                        | 669,701                 |
| Activos intangibles, neto                |              | <u>2,687</u>                     | <u>3,583</u>            |
| Total activos no corrientes              |              | <u>1,039,263</u>                 | <u>673,284</u>          |
| <b>TOTAL</b>                             |              | <b><u>1,449,231</u></b>          | <b><u>1,553,775</u></b> |

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES:**

|                          |    |                |                |
|--------------------------|----|----------------|----------------|
| Préstamos                | 10 | 51,348         | 36,874         |
| Cuentas por pagar        | 11 | 183,617        | 785,231        |
| Impuestos corrientes     | 12 | 2,524          | 12,126         |
| Obligaciones acumuladas  | 13 | <u>23,407</u>  | <u>13,096</u>  |
| Total pasivos corrientes |    | <u>260,896</u> | <u>847,327</u> |

**PASIVOS NO CORRIENTES:**

|                                       |    |                  |                  |
|---------------------------------------|----|------------------|------------------|
| Préstamos                             | 10 | 113,719          | 94,398           |
| Cuentas por pagar                     | 11 | 1,018,441        | 547,958          |
| Obligaciones por beneficios definidos |    | <u>2,054</u>     | <u>2,054</u>     |
| Total pasivos no corrientes           |    | <u>1,134,214</u> | <u>644,410</u>   |
| Total pasivos                         |    | <u>1,395,110</u> | <u>1,491,737</u> |

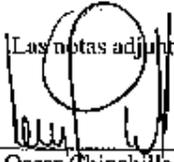
**PATRIMONIO:**

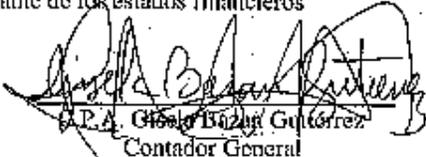
|                       |    |               |               |
|-----------------------|----|---------------|---------------|
| Capital social        | 14 | 30,000        | 800           |
| Reservas              |    | 2,174         | 2,174         |
| Resultados acumulados |    | <u>21,947</u> | <u>59,064</u> |
| Total patrimonio      |    | <u>54,121</u> | <u>62,038</u> |

**TOTAL**

**1,449,231**      **1,553,775**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Oscar Chinchilla Mujica  
Gerente General

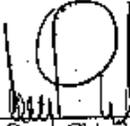
  
P.A. Gisela Buzón Gutiérrez  
Contador General

COCOLSA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

|                                       | <u>Notas</u> | <u>2015</u><br>(en U.S. dólares) | <u>2014</u>      |
|---------------------------------------|--------------|----------------------------------|------------------|
| INGRESOS                              |              | 508.968                          | 704.909          |
| COSTO DE VENTA                        | 15           | <u>(270.025)</u>                 | <u>(448.979)</u> |
| MARGEN BRUTO                          |              | 238.943                          | 255.930          |
| GASTOS OPERACIONALES:                 |              |                                  |                  |
| Gastos del personal                   | 13           | (81.291)                         | (72.034)         |
| Depreciación                          | 9            | (61.539)                         | (19.224)         |
| Impuestos, contribuciones y otros     |              | (45.090)                         | (19.807)         |
| Honorarios profesionales              |              | (24.000)                         | (22.000)         |
| Gastos financieros                    |              | (16.360)                         | (11.475)         |
| Mantenimiento y reparación            |              | (6.034)                          | (4.140)          |
| Servicio básicos                      |              | (2.859)                          | (2.400)          |
| Otros gastos                          |              | (20.552)                         | (57.386)         |
| Otros ingresos                        |              | 22.437                           |                  |
| Total                                 |              | <u>(235.288)</u>                 | <u>(208.466)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA |              | <u>3.655</u>                     | <u>47.464</u>    |
| Impuesto a la renta                   | 12           | (10.419)                         | (8.853)          |
| (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA               |              | <u>(6.764)</u>                   | <u>38.611</u>    |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Oscar Chinchilla Mujica  
Gerente General

  
C.P.A. Gisela Hazañ Gutierrez  
Contador General

**COCOISA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

|                               | Capital<br>Social | Reservas<br>(en U. S. dólares) | Resultados<br>Acumulados | Total          |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|
| Enero 1, 2014                 | 800               | 2.174                          | 20.453                   | 23.451         |
| Utilidad neta                 | —                 | —                              | <u>38.611</u>            | <u>38.611</u>  |
| Diciembre 31, 2014            | 800               | 2.174                          | 59.064                   | 62.038         |
| Aumento de capital, nota 14.1 | 29.200            |                                | (29.200)                 |                |
| Ajustes                       |                   |                                | (1.153)                  | (1.153)        |
| (Pérdida) neta                | —                 | —                              | <u>(6.764)</u>           | <u>(6.764)</u> |
| Diciembre 31, de 2015         | <u>30.000</u>     | <u>2.174</u>                   | <u>21.947</u>            | <u>54.121</u>  |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Oscar Chinchilla Mujica  
Gerente General



C. P. A. Gisela Britan Gutiérrez  
Contador General

**COCOLSA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

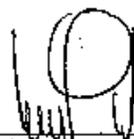
|   | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | (en U.S. dólares) |                   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>              |                   |                   |
| Recibido de clientes  | 515.893           | 848.573           |
| Pagos a proveedores   | (394.248)         | (573.044)         |
| Gastos financieros  | (16.360)          | (11.475)          |
| Impuesto a la renta   | <u>(16.423)</u>   | <u>(8.010)</u>    |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación      | <u>88.862</u>     | <u>256.044</u>    |
| <br>  |                   |                   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>            |                   |                   |
| Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos                   | (428.414)         | (116.363)         |
| Venta de propiedades, maquinarias y equipos                         | <u>25.000</u>     | <u>          </u> |
| Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión      | <u>(403.414)</u>  | <u>(116.363)</u>  |
| <br>  |                   |                   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>         |                   |                   |
| Préstamos instituciones financieras                                 | 33.795            | 109.394           |
| Préstamos partes relacionadas                                       | <u>226.411</u>    | <u>283.453</u>    |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento | <u>260.206</u>    | <u>392.847</u>    |
| <br>  |                   |                   |
| <b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>  |                   |                   |
| (Disminución) neta en efectivo y bancos                             | (54.346)          | (20.440)          |
| Saldo al comienzo del año   | <u>53.543</u>     | <u>73.983</u>     |
| <b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>                                      | <u>(803)</u>      | <u>53.543</u>     |

PASAN:

VIENEN:

|  | <u>2015</u>       | <u>2014</u>    |
|--|-------------------|----------------|
|  | (en U.S. dólares) |                |
| <b>CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b> |                   |                |
| (Pérdida) utilidad neta  | (6.764)           | 38.611         |
| <i>Ajustes que no representan uso de efectivo:</i>   |                   |                |
| Depreciación   | 61.539            | 19.224         |
| Amortización intangibles   | 896               | 831            |
| Impuesto a la renta  | 10.420            | 8.853          |
| Participación a trabajadores   |                   | 8.376          |
| Utilidad en venta de propiedades, maquinarias y equipos  | (25.000)          |                |
| <i>(Aumento) disminución en Activos:</i>   |                   |                |
| Cuentas por cobrar   | 6.925             | 143.664        |
| Inventarios  | 409.885           | (74.611)       |
| Impuestos corrientes   | 3.864             | 4.902          |
| Gastos pagados por anticipado  | (3.588)           |                |
| <i>Aumento (disminución) en Pasivos:</i>   |                   |                |
| Cuentas por pagar  | (357.542)         | 122.858        |
| Impuestos corrientes   | (20.286)          | (12.912)       |
| Obligaciones acumuladas  | <u>8.513</u>      | <u>(3.752)</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación   | <u>88.862</u>     | <u>256.044</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Oscar Chinchilla Mujica  
Gerente General



Oscar Barahona Gutiérrez  
Contador General

**ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ**  
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Registro: SCV-RNAE-920  
Dirección: Paje, Víctor  
Emilio Estrada e/ García  
Goyena y El Oro  
Teléfonos: (593 4) 5046453  
(593 9) 83326815  
Guayaquil - Ecuador

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
Cocoi S.A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de Cocoi S.A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el 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.

***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

2. La Administración 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 del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

***Responsabilidad del auditor***

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumpla los requerimientos éticos, así como que planifique y ejecute la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a 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 lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

***Opinión***

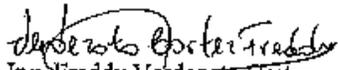
4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Cocoi S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

***Asuntos de énfasis***

5. Sin calificar mi opinión, informo que al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene cuentas por pagar con partes relacionadas, como se menciona en las Notas 11. CUENTAS POR PAGAR y 15. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

***Otros asuntos***

6. Según Resolución No. 02.Q.ICL0012 publicada en Registro Oficial No. 621 del 18 de julio del 2002 por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía para el ejercicio 2015 está en la obligación de contratar auditoría externa por superar el US\$1.000.000 en activos al 31 de diciembre del 2014.
7. El Informe sobre la Revisión de las medidas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos de Cocoi S.A., por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se emite por separado.
8. El Informe de Cumplimiento Tributario de Cocoi S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

  
Ing. Freddy Verdecoto Cortez  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SCV-RNAE-920

Marzo 22, 2016  
Guayaquil, Ecuador