

SECCIÓN I

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
Cocoi S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros que se acompañan de Cocoi S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cocoi S.A. al 31 de diciembre del 2016, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la Opinión

Efectué la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para la auditoría de los estados financieros en Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para la opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el supuesto de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplique mi juicio profesional y mantuve mi escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y desarrollé procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, el supuesto de negocio en marcha, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy requerido a llamar la atención en el informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

ING. FREDDY VERDEZOTO CORTEZ
PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Me comunique con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifique durante la auditoría.


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

Abril 21, 2017
Guayaquil, Ecuador

COCOIS.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

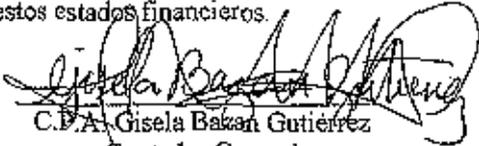
31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y bancos	7	US\$	144,995	(803)
Cuentas por cobrar	8		172,877	1,190
Inventarios	9		160,720	397,998
Impuestos corrientes	14		21,995	7,995
Gastos pagados por anticipados	10		1,739	3,588
Total activos corrientes			<u>502,326</u>	<u>409,968</u>
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	11		935,616	1,036,576
Activos intangibles, neto			1,727	2,687
Total activos no corrientes			<u>937,343</u>	<u>1,039,263</u>
Total activos		US\$	<u>1,439,669</u>	<u>1,449,231</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	12	US\$	58,634	51,348
Cuentas por pagar	13		207,631	183,617
Impuestos corrientes	14		11,646	2,524
Obligaciones acumuladas	15		8,411	23,407
Total pasivos corrientes			<u>286,322</u>	<u>260,896</u>
Pasivos no corrientes:				
Préstamos	12		75,064	113,719
Cuentas por pagar	13		1,018,441	1,018,441
Obligaciones por beneficios definidos	16		3,366	2,054
Total pasivos no corrientes			<u>1,096,871</u>	<u>1,134,214</u>
Total pasivos			<u>1,383,193</u>	<u>1,395,110</u>
Patrimonio:				
Capital social	17		30,000	30,000
Reservas			2,174	2,174
Resultados acumulados			24,302	21,947
Total patrimonio			<u>56,476</u>	<u>54,121</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>1,439,669</u>	<u>1,449,231</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Oscar Chinchilla Mujica
Gerente General


C.P.A. Gisela Bazan Gutierrez
Contador General

COCOI S.A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

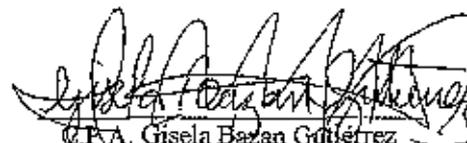
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$).

	Notas	2016	2015
INGRESOS		US\$ 501,157	508,968
COSTO DE VENTA		(383,303)	(270,025)
MARGEN BRUTO		117,854	238,943
GASTOS OPERACIONALES:			
Honorarios profesionales		(26,373)	(24,000)
Depreciación	11	(25,532)	(61,539)
Gastos del personal	15	(24,536)	(81,291)
Impuestos, contribuciones y otros		(7,387)	(45,090)
Mantenimiento y reparaciones		(4,849)	(6,034)
Servicios básicos		(1,303)	(2,859)
Otros ingresos, neto		10,402	1,885
UTILIDAD OPERATIVA		38,276	20,015
Gastos financieros		(26,373)	(16,360)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		11,403	3,655
Gasto de impuesto a la renta	14	(9,048)	(10,419)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		US\$ 2,355	(6,764)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Oscar Chinchilla Mujica
Gerente General



C.P.A. Gisela Bazan Gutierrez
Contador General

COCOS S.A.

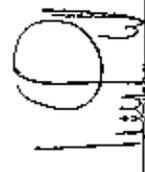
Estado de Cambios del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	Capital social	Reservas			Resultados acumulados			Patrimonio neto
		Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total	Resultados acum. por adopción NIIF	Resultados acumulados	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 800	1,639	535	2,174	(67)	59,131	59,064	62,058
Aumento de capital, nota 1.7	29,200	-	-	-	-	(29,200)	(29,200)	-
Ajustes	-	-	-	-	-	(1,153)	(1,153)	(1,153)
(Pérdida) neta	-	-	-	-	-	(6,764)	(6,764)	(6,764)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	30,000	1,639	535	2,174	(67)	22,014	21,947	54,121
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2,355	2,355	2,355
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 30,000	1,639	535	2,174	(67)	24,369	24,302	56,476

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros


 Ing. Oscar Chinchilla Mujica
 Gerente General


 C.A. Gisela Bazán Quiñonez
 Contralor General

COCOI S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

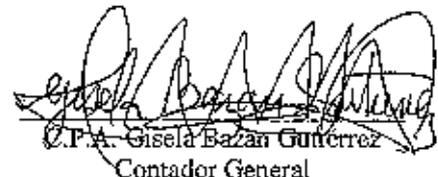
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 683,125	515,893
Pagos a proveedores	(583,820)	(410,671)
Gastos Financieros	(26,873)	(16,360)
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>72,432</u>	<u>88,862</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(30,297)	(428,414)
Venta de propiedades y equipos	135,032	25,000
Efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	<u>104,735</u>	<u>(403,414)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos instituciones financieras	(31,369)	33,795
Préstamos a partes relacionadas	-	226,411
Efectivo (utilizado en) provisto de las actividades de financiamiento	<u>(31,369)</u>	<u>260,206</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y bancos	145,798	(54,346)
Efectivo y bancos al inicio del año	(803)	53,543
Efectivo y bancos al final del año	US\$ <u>144,995</u>	<u>(803)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Oscar Chinchilla Mujica
Gerente General



C.P.A. Gisela Bazan Gutierrez
Contador General

COCOI S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	US\$ 2,355	(6,764)
<i>Ajustes que no representan uso de efectivo:</i>		
Depreciación	25,532	61,539
Amortización intangibles	896	896
Impuesto a la renta	9,048	10,420
Provisión jubilación patronal y desahucio	1,312	-
Utilidad en venta de propiedades y equipos	(29,243)	(25,000)
<i>(Aumento) disminución en Activos:</i>		
Cuentas por cobrar	(171,687)	6,925
Inventarios	237,278	409,885
Impuestos corrientes	(14,000)	3,864
Gastos pagados por anticipado	1,849	(3,588)
<i>Aumento (disminución) en Pasivos:</i>		
Cuentas por pagar	24,014	(357,542)
Impuestos corrientes	74	(20,286)
Obligaciones acumuladas	(14,996)	8,513
Efectivo provisto por las actividades de operación	US\$ <u>72,432</u>	<u>88,862</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Oscar Chinchilla Mujica
 Gerente General


 C.P.A. Gisela Bazan Gutierrez
 Contador General