



"Audit & Tax Ecuador -
ATE"
Auditores, Consultores
y Asesores Tributarios
Cuenca - Ecuador
www.ate.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

Cacaocorp S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cacaocorp 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 un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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 presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Cacaocorp S.A.** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 28 de abril de 2015 contiene una opinión sin salvedades.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento por parte de **Cacaocorp S.A.** de sus obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2015, se emitirá en un informe por separado.

Marzo, 25 de 2016
Guayaquil, Ecuador


Daniel Morán A. CPA
Socio de Auditoria
RNAE No. 974

Audit & Tax Ecuador - ATE Cia. Ltda.
RNAE No. 949

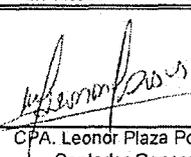
Cacaocorp S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2015,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2015	2014
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	5	2.706	2.624
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	30.559	24.445
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	9.209	-
Activos por impuestos corrientes	7	64.303	51.502
Inventarios	8	23.435	8.305
Total activo corriente		130.212	86.876
No corriente			
Propiedad y equipos, neto	9	823.760	882.447
Activo biológicos, neto	10	1.704.632	1.521.838
Activos por impuestos diferido	16 (c)	52.226	44.264
Otros activos		500	500
Total activo no corriente		2.581.118	2.449.049
Total activos		2.711.330	2.535.925
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	153.115	114.754
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	543.985	301.542
Pasivos por impuestos corrientes	16 (b)	2.952	2.115
Total pasivo corriente		700.052	418.411
No corriente			
Cuentas por pagar accionistas	13	1.703.410	1.116.743
Obligaciones por beneficios definidos	14	16.198	13.978
Total pasivo no corriente		1.719.608	1.130.721
Patrimonio			
Capital social		250.000	250.000
Aportes para futuras capitalizaciones		-	721.210
Reserva legal		340	-
Resultados acumulados		41.330	15.583
Total patrimonio	15	291.670	986.793
Total pasivos y patrimonio		2.711.330	2.535.925


Ing. Andrés Guzmán Baquerizo
Gerente General


CPA. Leonor Plaza Polanco
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

Cacaocorp S.A.

Estados del resultado integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015,
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios	17	887.415	731.314
Costo de las ventas	18	(764.097)	(613.840)
Margen bruto		123.318	117.474
Otros ingresos		4.199	5.502
Gastos de administración y ventas	19	(65.104)	(67.408)
Gastos financieros		(3.038)	(11.025)
Otros gastos		(32.381)	(27.908)
Total gastos		(100.523)	(106.341)
Ganancia antes de impuesto a la renta		26.994	16.635
Impuesto a la renta	16 (a)	(7.065)	(13.236)
Resultado neto		19.929	3.399


Ing. Andrés Guzmán Baquerizo
Gerente General


CPA. Leonor Plaza Polanco
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

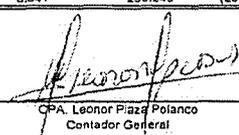
Cacaocorp S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015,
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados			Resultado neto	Total	
				Otros resultados integrales	Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados			
Saldos al 31 de diciembre de 2013	15	250.000	721.210	-	-	(1.379)	(209.015)	(82.194)	682.622
Transferencia a resultados acumulados							(82.194)	82.194	-
Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipos					300.624				300.624
Reserva por ganancia o pérdida otros resultados integrales				150					150
Resultado integral neto								3.397	3.397
Saldos al 31 de diciembre de 2014	15	250.000	721.210	-	150	299.245	(207.209)	3.397	986.793
Transferencia a resultados acumulados							3.397	(3.397)	-
Constitución de reserva legal				340			(340)		-
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas			(721.210)						(721.210)
Corrección de error por depreciación e impuesto diferido					6.357		(19)		6.338
Reconocimiento y pago de salario digno							(214)		(214)
Reserva por ganancia o pérdida otros resultados integrales				34					34
Resultado integral neto								19.929	19.929
Saldos al 31 de diciembre de 2015	15	250.000	-	340	6.541	299.245	(284.385)	19.929	291.670


 Ing. Andrés Guzmán Barquero
 Gerente General


 CPA. Leonor Pizá Polanco
 Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

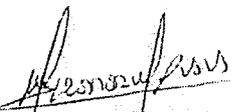
Cacaocorp S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015,
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	849.519	802.991
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(764.058)	(417.831)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	85.461	385.160
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en compra de equipos	(10.071)	(28.127)
Efectivo utilizado en compra de activo biológico	(195.766)	(380.147)
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(205.837)	(408.274)
Flujo originado por actividades de financiación		
Efectivo pagado a (proveniente de) accionistas	(134.542)	719.878
Efectivo proveniente de compañías relacionadas	255.000	
Efectivo pagado a instituciones financieras		(738.906)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	120.458	(19.028)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	82	(42.142)
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	2.624	44.766
Saldo final del efectivo en caja y bancos	2.706	2.624


Ing. Andrés Guzmán Baquerizo
Gerente General


CFA. Leonor Plaza Polanco
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.