

"Audit & Tax Ecuador - ATE"
Auditoría, Contabilidad
y Asesoría Tributaria
Guayaquil - Ecuador
www.ate.ec

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

Cacaocorp S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Cacaocorp S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Cacaocorp S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más

adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **Cacaocorp S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión y tal como se explica más ampliamente en la nota 2 a los estados financieros, los ingresos de **Cacaocorp S.A.** disminuyeron considerablemente a partir del mes de agosto del año 2016 debido a la venta de su principal activo productivo conformado por la “Hacienda Brialin Nazaret” y la “Hacienda Nazaret”. De igual manera, los activos y pasivos totales, disminuyeron debido a esta situación.

Durante el año 2017, la Administración de la Compañía se encuentra evaluando la posibilidad de convertir la producción de plantas de cacao en su actividad principal, cuya actividad ya ha sido realizada en menor proporción durante los años 2015 y 2016, sin embargo, también está analizando la adquisición de nuevas haciendas para continuar invirtiendo en la operación de cacao.

Estas condiciones, junto con las demás consideraciones expuestas en la Nota 2 a los estados financieros, indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar una duda importante sobre la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades de la Administración. en relación con los estados financieros

La Administración de **Cacaocorp S.A.** es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales 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 libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **Cacaocorp S.A.** de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **Cacaocorp S.A.**

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

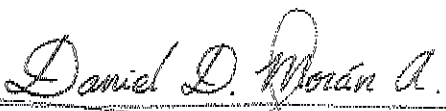
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros, se detallan en el **Anexo A** (adjunto). Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) de **Cacaocorp S.A.** al 31 de diciembre de 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas (SRI), se emite por separado.

Abril, 12 de 2017

Guayaquil, Ecuador


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

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

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También hemos proporcionamos a los encargados de la Administración, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, u otro organismo de control en el Ecuador, se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Cacaocorp S.A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2016,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	5	470	2,706
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	34,401	30,559
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	418,294	9,209
Activos por impuestos corrientes	7	58,160	64,303
Inventarios	8	870	23,435
Total activo corriente		512,195	130,212
No corriente			
Propiedad y equipos, neto	9	52,471	823,760
Activo biológicos, neto	10	8,839	1,704,632
Activos por impuestos diferido	15 (d)	40,958	52,226
Otros activos		500	500
Total activo no corriente		102,768	2,581,117
Total activos		614,961	2,711,329
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Obligaciones financieras	11	447,761	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	187,594	153,114
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13		543,985
Pasivos por impuestos corrientes	15 (c)	6,562	2,952
Total pasivo corriente		641,917	700,051
No corriente			
Cuentas por pagar accionistas	13		1,703,410
Obligaciones por beneficios definidos		3,089	16,198
Total pasivo no corriente		3,089	1,719,608
Patrimonio			
Capital social		250,000	250,000
Reservas		20,269	340
Resultados acumulados		(300,314)	41,330
Total patrimonio	14	(30,045)	291,670
Total pasivos y patrimonio		614,961	2,711,329


Ing. Andrés Guzmán Baquerizo
Gerente General


CPA. Leonor Plaza Polanco
Contador General

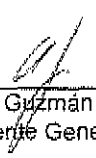
Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros.

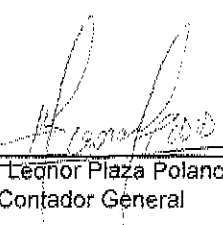
Cacaocorp S.A.

Estados del resultado integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016,
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios	16	406.817	887.415
Costo de las ventas	17	(340.964)	(764.097)
Margen bruto		65.853	123.318
Otros ingresos		44.602	4.199
Gastos de administración y ventas	18	(65.747)	(65.104)
Gastos financieros		(17.362)	(3.038)
Otros gastos		(34.851)	(32.380)
Total gastos		(117.960)	(100.522)
Ganancia antes de impuesto a la renta		(7.505)	26.995
Impuesto a la renta	15 (a)	(13.586)	(7.066)
Resultado neto		(21.091)	19.929


Ing. Andrés Guzmán Baquerizo
Gerente General


CPA. Leonor Plaza Polanco
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 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 2016,
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Resultados acumulados							
		Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Aplicación de NIF por 1era vez	Resultados acumulados	Resultado neto
Saldos al 31 de diciembre de 2014	14	250.000	721.210			150	299.245	(287.209)	5.397
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						6.397		(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
Saldos al 31 de diciembre de 2015	14	250.000		340		6.541	299.245	(284.385)	19.929
Transferencia a resultados acumulados								19.929	(19.929)
Constitución de reserva legal				1.993	17.936			(19.929)	
Baja de revalorización de activos por venta							(300.624)		(300.624)
Resultado integral neto									(21.091)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	14	250.000		2.333	17.936	6.541	(1.379)	(284.385)	(21.091)

Ing. Andrés Guzmán Baquerizo
Gerente General

CPA Lázaro Piña Polanco
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros.

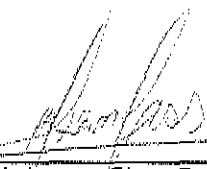
Cacaocorp S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016,
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	436.826	849.519
Efectivo utilizado en proveedores y empleados	(292.867)	(764.058)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	143.959	85.461
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en compra de equipos	(102.074)	(10.071)
Efectivo utilizado en compra de activo biológico	(65.373)	(195.766)
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(167.447)	(205.837)
Flujo originado por actividades de financiación		
Efectivo pagado a (proveniente de) accionistas	53.654	(134.542)
Efectivo proveniente de compañías relacionadas	(32.402)	255.000
Efectivo pagado a instituciones financieras		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	21.252	120.458
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(2.236)	82
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	2.706	2.624
Saldo final del efectivo en caja y bancos	470	2.706


Ing. Andrés Guzmán Baquerizo
Gerente General


CPA. Leonor Plaza Polanco
Contador General

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros.