



"Audit & Tax Ecuador - ATE"  
Auditors, Consultants  
y Asesores Tributarios  
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 2017, 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 2017, 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 en relación a los años anteriores, 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.

Hasta la emisión del presente informe, 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 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas (SRI), se emite por separado.

Abril, 23 de 2018  
Guayaquil, Ecuador



Daniel Morán A. CPA

Socio de Auditoría

RNAE No. 974

*Audit & Tax Ecuador - ATE Cia. 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 2017,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2017	2016
<b>Activos</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	5	50,00	499,93
Otras cuentas por cobrar	6	15.845,50	34.308,91
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	-	418.293,92
Activos por impuestos corrientes	7	54.351,98	58.159,67
Inventarios, neto	8	870,00	870,00
<b>Total activo corriente</b>		<b>71.117,48</b>	<b>612.132,43</b>
<b>No corriente</b>			
Propiedad y equipos, neto	9	53.413,27	52.473,53
Activo biológico, neto	10	-	8.839,16
Activos por impuestos diferido	15 (d)	21.568,19	40.955,76
Otros activos		500,00	500,00
<b>Total activo no corriente</b>		<b>75.481,46</b>	<b>102.768,45</b>
<b>Total activos</b>		<b>146.598,92</b>	<b>614.900,88</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Corriente</b>			
Obligaciones financieras	11	2.766,86	447.761,29
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	41.973,10	187.693,97
Pasivos por impuestos corrientes	15 (c)	163,77	6.562,81
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>44.903,53</b>	<b>641.918,07</b>
<b>No corriente</b>			
Cuentas por pagar accionistas	13	180.767,16	-
Obligaciones por beneficios definidos		-	3.088,81
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>180.767,16</b>	<b>3.088,81</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		250.000,00	250.000,00
Reservas		20.268,13	20.268,13
Resultados acumulados		(349.330,89)	(300.314,13)
<b>Total patrimonio</b>	14	<b>(79.071,79)</b>	<b>(30.046,00)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>146.598,92</b>	<b>614.900,88</b>

  
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 2017,  
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos ordinarios	16	121.965,50	406.817,06
Costo de las ventas	17	(110.688,71)	(340.960,64)
<b>Margen bruto</b>		<b>11.276,79</b>	<b>65.856,42</b>
Otros ingresos		4.161,95	44.601,91
Gastos de operación	18	(52.983,70)	(65.746,30)
Gastos financieros		(2.257,07)	(17.362,00)
Otros gastos		(9.223,73)	(34.854,86)
<b>Total gastos</b>		<b>(64.464,50)</b>	<b>(117.963,16)</b>
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>		<b>(49.025,76)</b>	<b>(7.504,83)</b>
Impuesto a la renta	15 (a)	-	(13.585,75)
<b>Resultado neto</b>		<b>(49.025,76)</b>	<b>(21.090,58)</b>

  
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 2017,  
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
					Aplicación de NIIF por 1era vez	Resultados acumulados	Resultado neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	14	250.000,00	340,00	6.540,71	289.244,50	(284.385,53)	19.929,00	291.668,50
Transferencia a resultados acumulados							19.929,00	
Constitución de reserva legal		1.992,56	17.935,57			(19.928,13)	(19.929,00)	
Baja de revalorización de activos por venta								(300.624,00)
Resultado Integral neto					(300.624,00)		(21.090,58)	(21.090,58)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	14	250.000,00	2.332,56	6.540,71	(1.379,50)	(284.384,70)	(21.090,58)	(30.046,00)
Transferencia a resultados acumulados							(21.090,58)	
Resultado Integral neto							21.090,58	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	14	250.000,00	2.332,56	6.540,71	(1.379,50)	(305.475,34)	(49.025,76)	(79.071,76)

  
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 flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017,  
con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016  
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes y otros	153.520,02	438.826,06
Efectivo pagado a proveedores, a empleados y otros	(327.907,10)	(292.862,68)
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(174.387,08)</b>	<b>143.963,38</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en compra de equipos	(6.800,00)	(102.074,93)
Efectivo utilizado en compra de activo biológico	-	(65.373,50)
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(6.800,00)</b>	<b>(167.448,43)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiación</b>		
Efectivo pagado a (proveniente de) accionistas	180.767,15	53.650,89
Efectivo proveniente de compañías relacionadas	-	(32.401,96)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>180.767,15</b>	<b>21.248,93</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>(419,93)</b>	<b>(2.236,12)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo en caja y bancos</b>	<b>469,93</b>	<b>2.706,05</b>
<b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>50,00</b>	<b>469,93</b>

  
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.