

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S. A. CAFIESA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de:
CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

Guayaquil, 15 de abril del 2015

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de Cacaos Finos Ecuatorianos S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las Políticas Contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. al 31 de diciembre del 2014, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Aseso-tecni S.A.

Resolución de la
Superintendencia de Compañías
SC-RNAE: No. 000620



CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

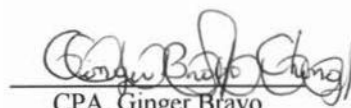
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente	3	262,688	27,861
Cuentas por cobrar y Otras cuentas por cobrar	4	1,836,396	1,581,975
Inventarios	5	2,234,538	2,842,897
Gastos anticipados		12,517	4,829
Otros activos corrientes		35,251	282,515
Total activos corrientes		4,381,390	4,740,077
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos, neto	6	7,250,170	6,251,758
Otras cuentas por cobrar L/P		87,109	263,878
Total activos no corrientes		7,337,279	6,515,636
Total activos		11,718,669	11,255,713

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.



Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente General



CPA. Ginger Bravo
Contador General

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

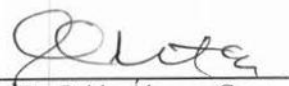
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

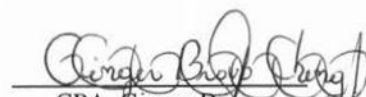
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras (porción corriente)	8	105,998	31,180
Cuentas por Pagar	9	132,220	252,748
Préstamos con Terceros	8	100,000	100,000
Otras cuentas por pagar	10	815,098	433,881
Pasivo por Impuesto Corriente		44,604	72,557
Obligaciones con los trabajadores		66,716	66,755
Otros Pasivos Corrientes	11	182,246	454
Total pasivos corrientes		1,446,882	957,575
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras	8	1,901,630	2,580,000
Préstamos con Terceros	8	421,970	529,970
Obligaciones con los trabajadores		-	57,027
Otras cuentas por pagar	10	3,067,306	2,311,478
Total pasivos no corrientes		5,390,906	5,478,475
Total pasivos		6,837,788	6,436,050
Patrimonio			
Capital social	12	3,799,000	3,799,000
Aporte para futura capitalización		728,850	756,485
Reservas		941	
Resultados acumulados		342,684	252,753
Resultado del ejercicio		9,406	11,425
Total patrimonio		4,880,881	4,819,663
Total pasivos y patrimonio		11,718,669	11,255,713

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.


Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente General


CPA. Ginger Bravo
Contador General

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2014	2013
Ingresos en actividades ordinarias	13	5,597,072	10,163,148
(-) Costo de venta		(4,124,146)	(8,726,541)
Márgen bruto		1,472,926	1,436,607
Gasto Operacional	14	(1,333,266)	(1,262,012)
Pérdida operacional		139,660	174,595
Otros ingresos (egresos)			
Otros ingresos		14,757	4,304
Otros Gastos	14	(12,745)	(1,280)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		141,672	177,619
Participación a trabajadores		(21,251)	(26,643)
Impuesto a la renta	7	(111,015)	(139,551)
Utilidad neta del año		9,406	11,425
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del año		9,406	11,425

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.



Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente General



CPA. Ginger Bravo
Contador General

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2013	3,799,000	-	-	-	287,934	4,086,934
Entrega de aporte accionistas	-	756,485	-	-	-	756,485
Ajustes años anteriores	-	-	-	(35,181)	-	(35,181)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	11,425	11,425
Transferencia de resultados año anterior	-	-	-	287,934	(287,934)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3,799,000	756,485	-	252,753	11,425	4,819,663
Retiro de aportes	-	(27,635)	-	-	-	(27,635)
Ajustes años anteriores	-	-	-	79,447	-	79,447
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	9,406	9,406
Apropiación de la reserva legal	-	-	941	-	(941)	-
Transferencia de resultados año anterior	-	-	-	11,425	(11,425)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	3,799,000	728,850	941	343,625	8,465	4,880,881

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.


Dr. Pablo Alvarez Grau
Gerente General


CPA. Ginger Bravo
Contador General

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5,407,922	9,956,093
otros cobros por actividades de operación	3,322,081	12,324
pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,163,343)	(9,959,624)
pagos a y por cuenta de los empleados	(456,124)	(940,738)
pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	(59,064)	(196,526)
intereses recibidos	10	-
otras entradas (salidas) de efectivo	(4,427,416)	-
impuestos Pagados sobre las ganancias	-	(364,969)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	624,066	(1,493,440)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(545,330)	(936,549)
Préstamos concedidos a relacionadas	-	(238,407)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(545,330)	(1,174,956)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos	(2,246,434)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	2,402,525	112,027
Efectivo proveniente de préstamos bancarios	-	2,580,000
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	156,091	2,692,027
Disminución neto de efectivo y equivalente de efectivo	234,827	23,631
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	27,861	4,230
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	262,688	27,861

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

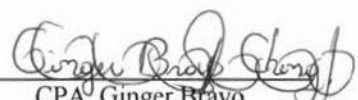
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

**CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Utilidad del Ejercicio	8,465	11,425
Ajustes por partidas Distintas al Efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	537,235	537,235
Participación de trabajadores e Imp. Renta	132,266	166,194
Ajustes por gastos en provisiones	55,487	31,180
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	22,170	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(236,962)	(54,971)
Otras cuentas por cobrar	776,305	(156,694)
Anticipos de Proveedores	(257,265)	816
Inventarios	(840,770)	(1,481,610)
Otros activos	835,886	(169,895)
Cuentas por pagar comerciales	(120,529)	63,490
Cuentas por pagar	(29,349)	(288,458)
Beneficios Empleados	(110,332)	(76,511)
Anticipo de clientes	181,792	(638)
Otros pasivos	(330,333)	(75,003)
Efectivo Neto generado por actividades de operación	624,066	(1,493,440)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.


Dr. Pablo Álvarez Grau
Gerente General


CPA. Ginger Bravo
Contador General