



CACAOS FINOS ECUATORIANOS S. A. CAFIESA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 2016

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 2015 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

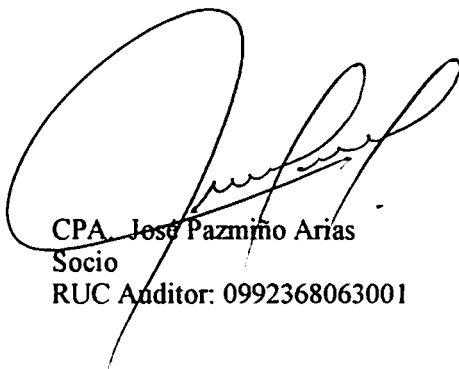
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos 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 2015, 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



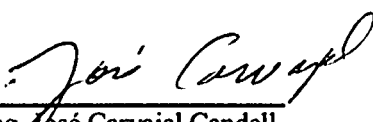
CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente	5	191,053	262,688
Cuentas por cobrar y Otras cuentas por cobrar	6	2,249,330	1,836,396
Inventarios	7	3,043,727	2,234,538
Gastos anticipados		17,038	12,517
Otros activos corrientes		491,885	35,251
Total activos corrientes		5,993,033	4,381,390
Activos no corrientes			
Propiedades, plantas y equipos, neto	8	7,289,906	7,250,170
Otras cuentas por cobrar L/P		-	87,109
Total activos no corrientes		7,289,906	7,337,279
Total activos		13,282,939	11,718,669

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


Ing. José Carvajal Candell
Gerente General

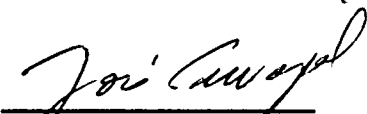

CPA. Ginger Bravo
Contador General

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones Financieras (porción corriente)	10	3,193,458	105,998
Cuentas por Pagar	11	65,042	132,220
Préstamos con Terceros	10	103,564	100,000
Otras cuentas por pagar	12	40,816	815,098
Pasivo por Impuesto Corriente		23,433	44,604
Obligaciones con los trabajadores		59,138	66,716
Otros Pasivos Corrientes	13	4,598	182,246
Total pasivos corrientes		3,490,049	1,446,882
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras	10	889,841	1,901,630
Préstamos con Terceros	10	319,370	421,970
Obligaciones con los trabajadores		21,287	-
Otras cuentas por pagar	12	3,635,915	3,067,306
Total pasivos no corrientes		4,866,414	5,390,906
Total pasivos		8,356,463	6,837,788
Patrimonio			
Capital social	14	3,799,000	3,799,000
Aporte para futura capitalización		728,850	728,850
Reservas		6,567	941
Resultados acumulados		341,426	343,625
Resultado del ejercicio		50,634	8,465
Total patrimonio		4,926,477	4,880,881
Total pasivos y patrimonio		13,282,939	11,718,669

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


Ing. José Carvajal Candell
Gerente General

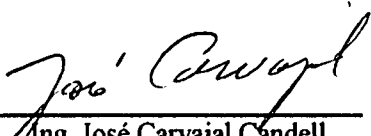

CPA. Ginger Bravo
Contador General

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014
Ingresos en actividades ordinarias	15	9,079,000	5,597,072
(-) Costo de venta		(7,852,018)	(4,124,146)
Márgen bruto		1,226,981	1,472,926
Gasto Operacional	16	(1,140,794)	(1,333,266)
Pérdida operacional		86,187	139,660
Otros ingresos (egresos)			
Otros ingresos		82,921	14,757
Otros Gastos	16	(13)	(12,745)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		169,094	141,672
Participación a trabajadores		(25,364)	(21,251)
Impuesto a la renta	9	(87,470)	(111,015)
Utilidad neta del año		56,260	9,406
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del año		56,260	9,406

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


Ing. José Carvajal Candell
Gerente General

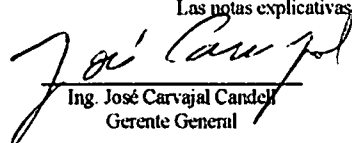

CPA. Ginger Bravo
Contador General

CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	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)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	3,799,000	728,850	941	343,625	8,465	4,880,881
Retiro de aportes	-	-	-	-	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(10,664)	-	(10,664)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	56,259	56,259
Apropiación de la reserva legal	-	-	5,626	-	(5,626)	-
Transferencia de resultados año anterior	-	-	-	8,465	(8,465)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3,799,000	728,850	6,567	341,426	50,634	4,926,477

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


Ing. José Carvajal Candel
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 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8,104,351	8,730,003
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8,238,925)	(3,678,531)
Intereses ganados	1,052	10
Intereses pagados	(221,421)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(76,905)	(4,427,416)
Impuestos Pagados sobre las ganancias	(87,470)	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(519,318)	624,066
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(39,736)	(545,330)
Préstamos concedidos a relacionadas	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(39,736)	(545,330)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de préstamos	-	(2,246,434)
Otras entradas (salidas) de efectivo	487,419	2,402,525
Efectivo proveniente de préstamos bancarios	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	487,419	156,091
 (Disminución) aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	 (71,635)	 234,827
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	262,688	27,861
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	191,053	262,688

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

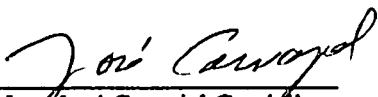
CACAOS FINOS ECUATORIANOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Utilidad del Ejercicio	56,260	9,406
Ajustes por partidas Distintas al Efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	537,235	537,235
Participación de trabajadores e Imp. Renta	112,834	132,266
Ajustes por gastos en provisiones	-	55,487
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	40,447	22,170
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(412,934)	282,078
Inventarios	(809,189)	(840,770)
Otros activos	(461,155)	835,886
Cuentas por pagar	610,350	(78,418)
Otros pasivos	(177,648)	(330,333)
Efectivo Neto generado por actividades de operación	(519,318)	624,066

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


Ing. José Carvajal Candell
Gerente General


CPA. Ginger Bravo
Contador General