

Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
Informe de los auditores independientes

Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
Informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa** (una compañía anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el posible efecto del asunto descrito en párrafo bases para calificar la opinión de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa** al 31 de diciembre de 2016, y 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 Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para calificar la opinión de auditoría

Limitación al alcance

Tal como se menciona en la Nota 10 a los estados financieros adjuntos, la Compañía tiene inventarios al 31 de diciembre de 2016 de USD2,257,396, sobre los cuales no nos ha sido proporcionado el resumen de existencias valorizado, que nos permita determinar si el saldo reflejado en el balance general de USD2,257,396 es razonable y no nos ha sido posible aplicar otros procedimientos de auditoría sobre dicho saldo y de costo de ventas por USD15,063,971.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Otro asunto

Hacemos mención a que los estados financieros de **Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa** al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 15 de abril de 2016 contiene una opinión sin salvedades.

Informe de los auditores independientes

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

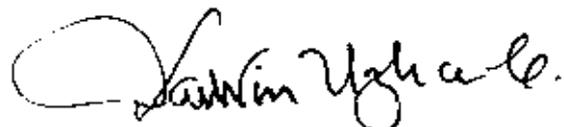
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

Informe de los auditores independientes

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

BFC AUDITORES CIA. LTDA.



Darwin Uzhca C.

Representante Legal

Registro Nacional de Auditores Externos

SC-RNAE-2 N° 950

Guayaquil, Ecuador
25 de Abril de 2017

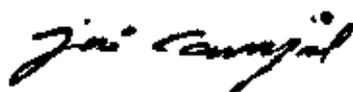
Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa

Estados de situación financiera

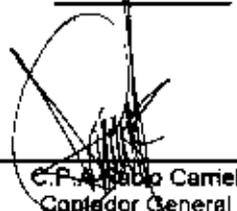
Al 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2016	2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	(7) US\$	949,883	191,053
Cuentas por cobrar comerciales	(8)	1,309,607	1,783,056
Cuentas por cobrar relacionadas	(17)	359,797	1,183,118
Otras cuentas por cobrar	(9)	443,116	717,304
Inventarios	(10)	2,257,396	3,043,727
Total activos corrientes		5,319,799	6,918,258
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	(11)	7,490,596	7,289,906
Cuentas por cobrar relacionadas	(17)	87,109	87,109
Total activos no corrientes		7,577,705	7,377,015
Total activos	US\$	12,897,504	14,295,273
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	(12) US\$	1,849,289	3,141,789
Cuentas por pagar comerciales	(13)	37,153	65,043
Cuentas por pagar relacionadas	(17)	129,590	40,620
Otras cuentas y gastos por pagar	(14)	166,778	242,596
Total pasivos corrientes		2,182,810	3,490,048
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	(12)	2,040,552	889,841
Cuentas por pagar relacionadas	(17)	3,565,905	4,648,249
Otras cuentas y gastos por pagar	(14)	64,120	319,370
Beneficios a empleados	(15)	55,887	21,288
Total pasivos no corrientes		5,726,464	5,878,748
Total pasivos		7,909,274	9,368,796
Patrimonio neto:			
Capital social	(19)	3,799,000	3,799,000
Reserva legal	(19)	12,623	6,567
Aporte futura capitalizaciones	(19)	728,850	728,850
Utilidades retenidas		447,757	392,060
Total patrimonio		4,988,230	4,926,477
Total pasivos y patrimonio	US\$	12,897,504	14,295,273



Ing. José Carvajal Candell
Gerente General



C.F. Pablo Carmel
Contador General

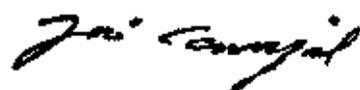
Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa

Estados de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2016	2015
Ingresos:			
Ingresos por actividades ordinarias	US\$	16.505.047	9.079.000
Otros ingresos		<u>413.994</u>	<u>82.921</u>
Total ingresos		<u>16.919.041</u>	<u>9.161.921</u>
Costos y gastos:			
Costos de ventas		(15.063.971)	(7.852.018)
Gastos de administración y ventas	(20)	(1.430.453)	(905.923)
Gastos financieros	(21)	<u>(256.346)</u>	<u>(260.250)</u>
Total costos y gastos		<u>(16.750.770)</u>	<u>(9.018.191)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		168.271	143.730
Impuesto a la renta	(18)	<u>(107.711)</u>	<u>(87.470)</u>
Utilidad neta	US\$	<u>60.560</u>	<u>56.260</u>



Ing. José Carvajal Candell
Gerente General



C. P. Alberto Carriel
Contador General

Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Aporte futuras capitalizaciones	Utilidades retenidas	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	US\$ 3.799.000	941	728.850	352.090	4.880.881
Transferencia de reserva legal	-	5.626	-	(5.626)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(10.864)	(10.864)
Utilidad neta	-	-	-	56.260	56.260
Saldos al 31 de diciembre de 2015	3.799.000	6.567	728.850	392.060	4.926.477
Transferencia de reserva legal	-	6.056	-	(6.056)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	1.193	1.193
Utilidad neta	-	-	-	60.560	60.560
Saldos al 31 de diciembre de 2016	3.799.000	12.623	728.850	447.757	4.988.230

Ing. José Carvajal
Gerente General

C.P.A. Pablo Carril
Contador general

Cacaos Finos Ecuatorianos S.A. Cafiesa

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Utilidad neta	US\$ 60.560	56.280
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Gasto por impuesto a la renta	107.711	87.470
Gasto por participación a trabajadores	29.695	25.364
Provisión por deterioro de cartera	37.319	-
Depreciación propiedad, planta y equipo	533.874	537.234
Provisión por jubilación y desahucio	35.947	8.282
	<u>805.106</u>	<u>714.610</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	436.130	(1.378.852)
Cuentas por cobrar relacionadas	823.321	207.879
Otras cuentas por cobrar	274.188	(828.343)
Inventarios	786.331	(809.188)
Cuentas por pagar comerciales	(27.890)	(67.176)
Cuentas por pagar relacionadas	(992.181)	795.859
Otras cuentas y gastos por pagar	(468.474)	(391.566)
Beneficios a empleados	(1.348)	13.006
Efectivo neto provisto (utilizado) de las actividades de operación	<u>1.635.183</u>	<u>(1.543.771)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión :		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(734.564)	(576.970)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(734.564)</u>	<u>(576.970)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(141.789)	2.049.105
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(141.789)</u>	<u>2.049.105</u>
Aumento(disminución) neto de efectivo	758.830	(71.636)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	191.053	262.689
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>US\$ 949.883</u>	<u>191.053</u>

Ing. José Carvajal Candell
Gerente General

C.P.A. Pablo Camiel
Contador General