

“CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“CACAO EXORT S.A. CAEXPORTSA”

Al 31 de diciembre de 2018

ÍNDICE

<i>Contenido</i>	<i>Páginas N°</i>
❖ <i>Informe de los Auditores Independientes</i>	<i>1-3</i>
❖ <i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>4</i>
❖ <i>Estado de Resultados Integral</i>	<i>5</i>
❖ <i>Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas</i>	<i>6</i>
❖ <i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>7-8</i>
❖ <i>Notas a los Estados Financieros</i>	<i>9-24</i>

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA"

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los hechos descritos en el párrafo de "Fundamento de la opinión" y en la nota N°2, literal f); los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA", al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados 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’S.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de "CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA", de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión, excepto que la Compañía no nos proporcionó suficiente información sobre las Cuentas por Pagar: Proveedores por un valor de \$100.992,38, Anticipo Clientes por un valor de \$ 217.815,76 y Anticipo Ecuadís por un valor de \$ 279.253,07. Por consiguiente no hemos podido determinar si estos importes deben ser ajustados.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio de 2019, previa la elaboración por “CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA”, de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 763
Noviembre, 18 de 2019
Quito – Ecuador



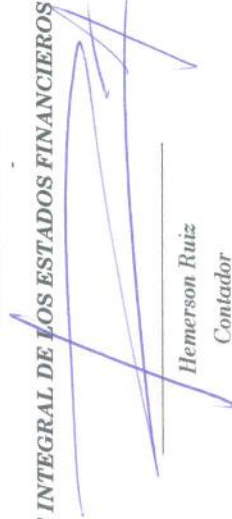
Silvia E. Zurita A
Auditora Externa
C.P.A 17-230

CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018-2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECT.	(NOTA 3) 19.473,86	6.037,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 4) 33.042,86	61.015,00
INVENTARIOS	(NOTA 5) -	39.553,00
IMPUESTOS	(NOTA 6) 15.633,59	10.905,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	68.150,31	117.510,00
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7) 3.936.511,22	4.043.512,85
(-) DEPRECIAC.ACUM.PROPIEDAD,PLANTA Y E.	-218.427,80	-185.776,85
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3.718.083,42	3.857.736,00
TOTAL ACTIVOS	3.786.233,73	3.975.246,00
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
PROVEEDORES POR PAGAR	(NOTA 8) 100.992,38	105.603,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9) 497.068,83	421.519,70
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 10) 25.460,49	11.888,00
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 6) 4,00	1.344,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	623.525,70	540.354,70
PASIVOS NO CORRIENTES		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANC.	(NOTA 11) 337.751,85	452.534,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P	(NOTA 12) 1.920.307,30	1.920.307,30
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.258.059,15	2.372.841,30
TOTAL PASIVOS	2.881.584,85	2.913.196,00
PATRIMONIO	(NOTA 13)	
CAPITAL SOCIAL	1.529.462,02	1.529.462,00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	132.090,52	-
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN PROPIEDAD,P Y E.	-	194.000,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	4.163,00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-467.411,48	-660.049,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	-289.492,18	-5.526,00
TOTAL PATRIMONIO	904.648,88	1.062.050,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.786.233,73	3.975.246,00

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

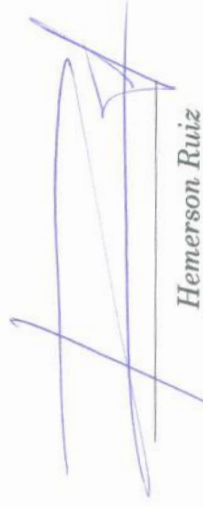

Rosalón Mateos
Gerente General


Hemerson Ruiz
Contador

CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018-2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

INGRESOS	2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES	(NOTA 14)	(NOTA 14)
Ventas	227.182,11	246.183,00
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 15)	(NOTA 15)
	-422.841,96	-173.922,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-195.659,85	72.261,00
(-) GASTOS OPERACIONALES	(NOTA 16)	(NOTA 16)
Gastos de Ventas	-83.270,59	-79.316,00
Gastos de Administración	-6.214,81	-31.699,00
	-77.055,78	-47.617,00
UTILIDAD OPERACIONAL	-278.930,44	-7.055,00
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 16)	(NOTA 16)
Gastos Financieros	-23.428,41	-1.351,00
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	(NOTA 14)	(NOTA 14)
Plantas	12.960,14	2.880,00
Varios	12.410,00	2.880,00
	550,14	-
GASTOS NO DEDUCIBLES	-93,47	-
Multas e Intereses	-93,47	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-289.492,18	-5.526,00


Ramón Mateos
Gerente General


Hemerson Ruiz
Contador

CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Activ. de operación		
Clases de Cobros por actividades de operación	138.432,00	-307.149,80
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	284.790,00	249.395,25
Otros cobros por actividades de operación	22.939,00	13.990,55
Total Clases de Cobros por actividades de operación	307.729,00	263.385,80
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-169.297,00	-547.107,19
Intereses pagados	-	-23.428,41
Total Clases de Pagos por actividades de operación	-169.297,00	-570.535,60
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Activ. de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-309.656,00	192.164,86
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Activ. de Invers.	-309.656,00	192.164,86
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Activ. de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	245.390,00	132.090,52
Financiación por préstamos a largo plazo	-	114.782,15
Pago de Préstamos	-92.220,00	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	-2.120,00	-118.450,87
Total Flujos de Efectv. procedentes de (utilizados) en Activ. de Financ.	151.050,00	128.421,80
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-20.174,00	13.436,86
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	26.211,00	6.037,00
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	6.037,00	19.473,86


 Ramón Mateos

Gerente General


 Hemerson Ruiz
 Contador

CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	<u>2017</u>	<u>2018</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-5.526,00	-289.492,16
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	17,00	26.706,09
<i>Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)</i>	1.546,00	-
<i>Ajustes por gastos en provisiones</i>	6.186,00	-
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	2.730,00	-
TOTAL AJUSTES	<u>10.479,00</u>	<u>26.706,09</u>
	<u>4.953,00</u>	<u>-262.786,07</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	-21.190,00	9.803,14
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	6.035,00	13.440,41
<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>		
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	92.235,00	39.553,00
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>		-
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	21.136,00	-114.782,15
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	59.796,00	12.232,49
<i>Incremento (disminución) en beneficios empleados</i>	-16.287,00	-
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	-8.246,00	-4.610,62
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>133.479,00</u>	<u>-44.363,73</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u><u>138.432,00</u></u>	<u><u>-307.149,80</u></u>


Ramon Mateos
Gerente General


Hemerson Ruiz
Contador

CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Empresa CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA ", mediante Resolución N° S.C.I.J.D.JC.Q.11.003517, ante el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez fue constituida en el Cantón Quito, provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 1 de agosto de 2011, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 22 de agosto de 2011, bajo el N° 2796 , tomo 142. Su línea de negocios está relacionada al cultivo de cacao.

El objeto social de la Compañía es desarrollar las siguientes actividades: desarrollo y explotación de alimentos frescos congelados e industrializados, la maricultura, producción y obtención de alimentos frescos procesados, congelados y productos elaborados (incluyendo a los concentrados o balanceados necesarios para la cadena productiva de alimentos).

También incluye toda la cadena agrícola, agroindustrial, pecuaria industrial, acuícola y pesquera así como la generación de sus valores agregados. En las actividades que podrá llevar a cabo se incluyen los cultivos de cereales, frutas, especialmente el cacao y sus elaborados, azúcar, bebidas no alcohólicas, confitería, conserva de frutas, legumbres, hortalizas, macarrones, fideos, alimentos para animales, productos de molinerías; productos lácteos, conservación de productos de pescado; pesca, explotación y criaderos; productos de oleaginosas y árboles en general, también incluyen las nuevas actividades de comercialización logística de valor agregado que tiendan a reducir los costos hacia el consumidor final.

Con Expediente N° 140962

Tributariamente se identifica con el RUC # 1792330858001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de **CACAO EXPORT S.A. CAEXPORTSA** comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

c) ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultado en los que no se consideren tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la Compañía son: Otras cuentas por cobrar e instrumentos financieros.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los cambios en el importe de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando espiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

d) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Las propiedades, planta y equipo; pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Las plantas que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su costo por separado de los terrenos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de las plantaciones son registrados en la cuenta del activo en proceso vegetativo.

e) DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo excepto terrenos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

f) PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.-
 Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía no nos proporcionó suficiente información sobre las Cuentas por Pagar: Proveedores por un valor de \$100.992,38, Anticipo Clientes por un valor de \$ 217.815,76 y Anticipo Ecuadís por un valor de \$ 279.253,07. Por consiguiente no hemos podido determinar si estos importes deben ser ajustados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el origen y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

g) IMPUESTOS

Impuestos corrientes. – Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art. 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

Registro Oficial No. 149 del 28 de diciembre de 2017, Resolución No. NAC-DGERCGC17-000000617

Reformas a las normas para la aplicación del régimen de precios de transferencia:

- **Búsqueda de Compañías Comparables.-** El indicador de rentabilidad de las operaciones, segmentos o compañías comparables deberá ser calculado utilizando la última información de terceros independientes disponible al 10 de abril.

- **Análisis por segmento de negocio.-** La información financiera de terceros utilizada para el análisis no deberá incluir segmentos de negocios diferentes o adicionales al que corresponde a las operaciones analizadas, que impliquen criterios de comparabilidad significativamente distintos. En ningún caso será aceptada como válida la segmentación atendiendo exclusivamente a un criterio proporcional, por la aplicación de los mismos factores a los rubros de un estado financiero.
- **Parte analizada.-** A efectos de sustentar la selección de la parte analizada, al aplicar métodos de márgenes, se deberá atender a los criterios de disponibilidad y calidad de la información. Para el desarrollo del análisis de precios de transferencia, se deberá seleccionar a la parte local. En caso de que la parte local no cumpla con los criterios previamente detallados, se podrá realizar el análisis con la otra parte, a fin de calcular el indicador de rentabilidad.
- **Comparables ubicados en paraísos fiscales.-** La selección de comparables no podrá incluir compañías ubicadas en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición y/o regímenes fiscales preferentes definidos como tales según la legislación tributaria ecuatoriana.
- **Justificación de los ajustes de capital de las cuentas de activos y pasivos.-** Los ajustes de comparabilidad deberán realizarse una vez que se haya establecido la necesidad de su aplicación y la razonabilidad técnica, tanto de su formulación como de su efecto en mejorar el grado de comparabilidad entre la situación económica de las operaciones analizadas y aquella de las comparables.

Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de **dólares de Estados Unidos de América (\$3.000 000,00)**, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000 000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado en los párrafos anteriores.

h) CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD \$1.529. 462,00 dividido en un millón quinientos veinte y nueve mil cuatrocientos sesenta y dos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD \$1,00) cada una.

La compañía CACO EXPORT S.A. CAEXPORTSA realizó un aumento de capital, por un monto de USD \$500.000,00; cuya fecha de inscripción en el Registro Mercantil es el 28 de julio de 2017, este aumento se realizó utilizando el saldo de la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones.

i) RESERVA LEGAL

Según consta en el Art. 297 de la Ley de Compañías, el porcentaje para la creación de la Reserva Legal en el caso de sociedades anónimas es de un porcentaje no menor al 10% de las Utilidades Líquidas, el mismo que se reservará hasta que alcance por lo menos el 50% del Capital social de la empresa.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

j) APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

En Esta cuenta se registran los aportes efectuados por los socios para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

k) RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Esta cuenta está conformada por pérdidas amortizables. La compañía puede compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuviere dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

l) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y servicios;*
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;*
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y*
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.*

m) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el Efectivo y Equivalentes Efectivo se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja		
Bancos		
a)	2.060,02	-
b)	17.413,84	6.037,00
	<u>19.473,86</u>	<u>6.037,00</u>

a) Caja
Incluye:

Caja Chica Quito	<u>2.060,02</u>
	2.060,02

b) Bancos
Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta Corriente</u>	<u>Nº</u>	<u>Valor</u>
Banco Internacional		64069-1	17.413,84
Total			<u>17.413,84</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, Cuentas y Documentos por Cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes Nacionales		
Anticipo Proveedores		
a)	33.042,86	42.846,00
	<u>33.042,86</u>	<u>18.169,00</u>
		<u>61.015,00</u>

a) Las Cuentas por Cobrar Clientes tienen un plazo promedio de hasta 30 días, no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los Estados Financieros.

NOTA 5 .- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre los Inventarios se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cacao Other	-	39.553,00
		<u>39.553,00</u>

NOTA 6 .- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes:

Activos:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario	15.633,59	10.905,00
(a)	<u>15.633,59</u>	<u>10.905,00</u>
(a) Crédito Tributario Incluye:		<u>2017</u>
Impuestos por Cobrar	15.536,18	10.905,00
Retenciones en la Fuente	97,41	-
Total	<u>15.633,59</u>	<u>10.905,00</u>
Pasivos:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente	4,00	1.344,00
	<u>4,00</u>	<u>1.344,00</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(VER ANEXO)

NOTA 8 .- PROVEEDORES POR PAGAR

Al 31 de diciembre, Proveedores por Pagar se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Nacionales	100.992,38	105.603,00
	<u>100.992,38</u>	<u>105.603,00</u>

El periodo promedio de compras de ciertos bienes es de 60 días desde la fecha de la factura.

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	SALDO 31/12/2017	ADICIONES	VENTAS	AJUSTES/RECLASIFICACIONES	DEPRECIACION 2018	BAJAS ACTIVOS FIJOS	SALDO 31/12/2018
Edificios	138.991,79						138.991,79
Equipos de Computación	3.454,67						3.454,67
Maquinaria y Herramientas	43.002,47						43.002,47
Muebles y Enseres	1.757,38					-195,78	1.561,60
Vehículos	237.833,28						237.833,28
Plantas Productivas	3.026.435,70					-113.156,78	2.913.278,92
Construcciones en Proceso	2.037,46	6.351,03					8.388,49
Terrenos	590.000,00						590.000,00
(-) Dep. Acumulada	-185.776,85				-32.650,95		-218.427,80
TOTAL	3.857.735,90	6.351,03	-	-	-32.650,95	-113.352,56	3.718.083,42

Ramón Mateos
Gerente General

Hernerson Ruiz
Contador

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, Otras Cuentas por Pagar se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Clientes	217.815,76	122.266,63
Anticipo Ecuadís	<u>279.253,07</u>	<u>299.253,07</u>
es con relacionadas?	497.068,83	421.519,70

NOTA 10.- OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre, Obligaciones Patronales se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales		
IESS por Pagar	18.866,71	8.261,00
Sueldos por Pagar	<u>3.772,88</u>	<u>-</u>
	<u>2.820,90</u>	<u>3.627,00</u>
	25.460,49	11.888,00

a) Beneficios Sociales
Incluye:

Décimo Tercera Remuneración	8.360,88
Décimo Cuarta Remuneración	2.470,40
Fondos de Reserva	258,16
Provisiones Empleados	<u>7.777,27</u>
	18.866,71

b) IESS por Pagar
Incluye:

Aporte Patronal	743,88
Aporte Personal	276,15
Préstamos Quirografarios	<u>2.752,85</u>
	3.772,88

c) Sueldos por Pagar
Incluye:

Sueldos por Pagar	2.756,34
Otros Descuentos	<u>64,56</u>
	2.820,90

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, Obligaciones con Instituciones financieras se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos Bancarios		
a)	337.751,85	452.534,00
	<u>337.751,85</u>	<u>452.534,00</u>

a) Incluye:

BANCO	OPERACIÓN N°	PLAZO	% INTERÉS
Pichincha	2631824-00	1440 días	8,95% anual

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, Otras Cuentas por Pagar L/P se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos por Pagar a Accionistas		
	1.920.307,30	1.920.307,30
	<u>1.920.307,30</u>	<u>1.920.307,30</u>

Las obligaciones con los accionistas no tienen fecha de vencimiento por lo que no se miden a costo amortizado.

NOTA 13.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre el Patrimonio, se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social		
a)		
Aportes Futuras Capitalizaciones	1.529.462,02	1.529.462,00
Superávit de Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	132.090,52	-
Otros Resultados Integrales	-	194.000,00
Resultados Ejercicios Anteriores	-467.411,48	4.163,00
Resultado del Ejercicio	-289.492,18	-660.049,00
	<u>904.648,88</u>	<u>-5.526,00</u>
		1.062.050,00

a) *Capital Suscrito Pagado según consta en las escrituras de constitución de la Compañía*
Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Gutt Brandwayn Salomon (Herederos)	28,39%	434.214,00
Lainigroots S.A.	64,51%	986.656,00
Mateos Zapater Ramón	0,20%	3.059,00
Wright Castro Ricardo Enrique	6,90%	105.533,00
	100,00%	1.529.462,00

NOTA 14 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades reportado en los estados financieros se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas Nacionales	227.182,11	246.183,00
	227.182,11	246.183,00
<u>Ingresos No Operacionales</u>		
Plantas	12.410,00	2.880,00
Varios	550,14	
	12.960,14	2.880,00
Total	240.142,25	249.063,00

NOTA 15 .- COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas reportado en los estados financieros se detalla como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas	-422.841,96	-173.922,00
Total	-422.841,96	-173.922,00

NOTA 16.- GASTOS

Los gastos reportados en los estados financieros se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Ventas	-6.214,81	-31.699,00
Gastos de Administración	-77.055,78	-47.617,00
Honorarios	-9.300,20	-22.292,00
Otros Gastos Operativos	-2.767,97	-8.157,00
Gastos de Personal	-14.053,79	-1.680,00
Impuestos y Contribuciones	-	-15.062,00
Varios	-3.183,63	-
Depreciación	-26.706,09	-
Gastos de Viaje	-544,14	-426,00
Mantenimiento y Reparaciones	-7.605,29	-
Otros Gastos	-1.345,35	-
Servicios Básicos	-540,38	-
Gastos Adm. Other	-9.707,43	-
Seguros	-1.301,51	-
Total Gastos Operacionales	-83.270,59	-79.316,00
Gastos No Operacionales	-23.428,41	-1.351,00
Gastos Financieros	-	-
Comisiones Bancarias	-161,59	-
Intereses	-23.039,55	-1.351,00
Varios Gastos Bancarios	-112,61	-
Gastos Financieros-Other	-114,66	-
Gastos No Deducibles	-93,47	-
	-93,47	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-289.492,18	-5.526,00

NOTA 17 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de elaboración de este informe (18 de noviembre de 2019) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.