

CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A.
DREAMCACAO

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2016

(Con la Opinión de los Auditores Independientes)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO** al 31 de diciembre del 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

La Compañía mantiene obras en curso por un monto de US\$723.791 (2016) y US\$723.777 (2015) por proyectos en desarrollo en Naranjal y Vinces los mismos que no se encuentran asignados.

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 la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

La Compañía mantuvo operaciones hasta enero del 2016, debido al comodato otorgado de sus instalaciones y maquinarias, sin costo; para que sea utilizada, operada, mantenida y explotada, por su relacionada Transmar Ecuador S.A.



Los estados financieros presentan patrimonio negativo por US\$50.055 (2016). La Ley de Compañías del Ecuador establece que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a absorber las pérdidas acumuladas o aumentar el capital de la Compañía. Además, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$2.168.150 (2016) y US\$1.831.085 (2015), de los cuales, con relacionadas, neto son US\$2.574.776 (2016) y US\$2.454.829 (2015) (notas 5 y 20).

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. La continuidad de la Compañía como negocio en marcha depende de la habilidad de generar los flujos de caja que permitan operar sobre bases rentables. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes que podrían resultar de la resolución de esta incertidumbre.

Mediante Acta de la Junta General Universal Extraordinaria con fecha 29 de septiembre del 2016 aprueban, entre otros puntos, la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía, sin que tal disolución implique su liquidación, para que sea absorbida por su relacionada Transmar Ecuador S.A., asunto que a la fecha de emisión de los estados financieros fue resciliado según Acta celebrada el 17 de noviembre del 2017 (nota 1).

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tienen la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidad 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, debida 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 NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe.

al



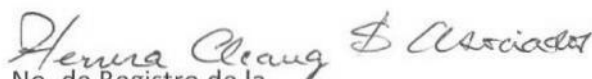
Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentre en el Anexo A. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de **CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO**, será emitido por separado.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS


No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías, Valores
y Seguros: 010


Maritza Man Hing H.
Gerente de Auditoría
No. de Licencia
Profesional: 0.4515

Septiembre 14, 2017

Noviembre 17, 2017 (excepto por el Acta de Junta General
Universal Extraordinaria de esta fecha)

Guayaquil, Ecuador

CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO
(Naranjal - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA


31 de diciembre del 2016

En US\$ dólares, sin centavos

Activos	Notas	2016	2015
Activos corrientes:			
Efectivo	6 US\$	1.046	4.724
Cuentas por cobrar	7	434.088	1.092.816
Inventarios	8	560	3.875
Total activos corrientes		435.694	1.101.415
Activos no corrientes:			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto;		2.166.129	2.354.028
Otros activos		0	70
Total activos no corrientes	9	2.166.129	2.354.098
Total activos	US\$	2.601.823	3.455.513
Pasivos y Patrimonio	Notas	2016	2015
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	10 US\$	2.584.171	2.906.510
Gastos acumulados por pagar	11	19.673	25.990
Total pasivos corrientes		2.603.844	2.932.500
Pasivos no corrientes:			
Préstamos financieros	12	0	300.000
Reserva para jubilación patronal y desahucio	13	48.035	23.656
Total pasivos no corrientes		48.035	323.656
Total pasivos		2.651.879	3.256.156
Patrimonio:			
Capital acciones-suscrito y pagado: 1.000 acciones de US\$260 cada una	17	260.000	260.000
Resultados acumulados		-310.056	-60.643
Total patrimonio		-50.056	199.357
Total pasivos y patrimonio	US\$	2.601.823	3.455.513

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Gunter Starkert Buchholz
Apoderado General


Econ. Lupe Largo Largo
Contadora

CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO
(Naranjal - Ecuador)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

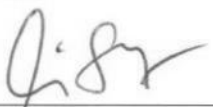
	Notas	2016	2015
Ventas	15	US\$ 272.704	16.027.556
Costo de ventas	16	<u>272.704</u>	<u>14.986.262</u>
Utilidad bruta		0	1.041.294
Gastos de operación.			
Gastos administrativos y generales		270.292	1.195.641
Gastos financieros		<u>5.123</u>	<u>55.791</u>
Total gastos de operación	16	<u>275.415</u>	<u>1.251.432</u>
Pérdida operacional		-275.415	-210.138
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos (egresos), neto	5	<u>33.111</u>	<u>210.138</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		-242.304	0
Impuesto a la renta	14	<u>1</u>	<u>0</u>
Pérdida neta del período		US\$ <u>-242.305</u>	<u>0</u>


ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

	Notas	2016	2015
Pérdida neta del período		US\$ -242.305	0
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Otro resultado integral :			
Jubilación patronal y desahucio	13	-7.108	3.127
Resultado integral del año		US\$ <u>-249.413</u>	<u>3.127</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Gunter Starkert Buchholz
Apoderado General


Econ. Lupe Largo Largo
Contadora


CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO
(Naranjal - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016
En US\$ dólares, sin centavos

	Nota	Capital acciones	Resultados acumulados por:		
			Otros Resultados Integrales	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014, previamente informado		US\$ 260.000	-3.981	-116.682	139.337
Ajuste de años anteriores	18	0	0	56.893	56.893
Saldo ajustado al 31 de diciembre del 2014		260.000	-3.981	-59.789	196.230
Resultado Integral del año		0	3.127	0	3.127
Saldo al 31 de diciembre del 2015		260.000	-854	-59.789	199.357
Resultado Integral del año		0	-7.108	-242.305	-249.413
Saldo al 31 de diciembre del 2016		US\$ 260.000	-7.962	-302.094	-50.056

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Guyter Starkert Buchholz
Apoderado General


Econ. Lupe Largo Largo
Contadora

CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO
(Naranjal - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

<u>Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 272.704	16.027.556
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-99.689	-15.749.865
Impuesto a la renta, pagado	-2.727	-160.275
Intereses ganados	-3.327	151.891
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	166.961	269.307
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos	-14	-77.820
Aumento en otros activos	0	-70
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-14	-77.890
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento en compañías relacionadas, neto	129.375	7.680
Disminución en préstamo financiero	-300.000	-200.000
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	-170.625	-192.320
Disminución neto en efectivo	-3.678	-903
Efectivo al inicio del año	4.724	5.627
Efectivo al final del año	US\$ <u>1.046</u>	<u>4.724</u>

P A S A N

CACAO DREAM DEL ECUADOR S.A. DREAMCACAO
(Naranjal - Ecuador)


VIENEN

Conciliación del resultado integral del año
por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado integral del año	US\$	-249.413	3.127
Partidas de conciliación entre el resultado integral y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	9	0	186.320
Provisión de jubilación patronal y desahucio	13	10.323	12.987
Provisión de jubilación patronal y desahucio ORI	13	7.108	-3.127
Provisión de jubilación patronal y desahucio ajuste	13	-1.476	-2.456
Baja de crédito tributario años anteriores		170.349	0
Baja de cartera		43.704	0
Ajustes de cuentas por pagar		-29.839	0
Impuesto a la renta	14	-1	0
Total partidas conciliatorias		200.168	193.724
Cambios en activos y pasivos:			
<i>(Aumento) Disminución en activos:</i>			
Cuentas por cobrar		231.191	-84.612
Inventarios		3.315	4.252
<i>Aumento (Disminución) en pasivos:</i>			
Cuentas por pagar		-11.050	148.862
Gastos acumulados por pagar		-6.317	5.298
Reserva para jubilación patronal y desahucio		-933	-1.344
Total cambios en activos y pasivos		216.206	72.456
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	US\$	166.961	269.307

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Sr. Gunter Starkert Buchholz
Apoderado General


Econ. Lupe Largo Largo
Contadora