REPÚBLICA DEL CACAO
CACAOREPUBLIC CIA. LTDA.

Estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 e informe de auditores independientes

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Identificación de la Compañía.
2. Operaciones.
3. Declaración de cumplimiento con las NIIF.
4. Cambios en políticas contables.
5. Políticas contables.
6. Riesgos de instrumentos financieros.
7. Mediciones a valor razonable.
8. Políticas y procedimientos de administración de capital.
9. Ingresos de actividades ordinarias.
10. Costo de venta.
11. Gastos por su naturaleza.
12. Efectivo y equivalentes de efectivo.
13. Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar, neto .
14. Saldos y transacciones con entidades relacionadas.
15. Inventarios.
16. Propiedades de inversión.
17. Maquinarias y equipos, neto.
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.
19. Impuesto a la renta.
20. Obligación por beneficios definidos.
21. Patrimonio de los accionistas.
22. Compromisos y contingencias.
23. Eventos Subsecuentes.
24. Autorización de los estados financieros.

Signos utilizados

US$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos
ORI	Otro Resultado Integral

Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cdla Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores. Cond Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Gerencia y Accionistas de:
República del Cacao CACAOREPUBLIC Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **República Del Cacao CACAOREPUBLIC Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **República del Cacao CACAOREPUBLIC Cía. Ltda.,** al 31 de diciembre de 2017, 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.

Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. 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"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Grant Thornton

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

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, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados 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 más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría con los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad

del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por separado emitimos la opinión sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de **República Del Cacao CACAOREPUBLIC Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2016.

Quito, 20 de abril de 2018

María de los Ángeles Guijarro
CPA No. 22.120

Grant Thornton Dbray Ecuador Cía. Ltda.

RNAE No.322

República del Cacao Cacaorepublic Cía. Ltda.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017,
con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Activos			
Corriente			
Efectivo en caja y bancos	12	232.160	382.453
Comerciales y otras cuentas por cobrar	13-14	1.482.628	907.548
Inventarios	15	968.274	653.365
Activos por impuesto corriente	19(b)	885.662	725.448
Total activo corriente		**3.568.724**	**2.668.814**
No Corriente			
Propiedad de inversión	16	1.175.327	1.175.327
Maquinarias y equipos	17	1.464.965	1.587.777
Activos intangibles		8.072	8.497
Activos por impuestos diferidos	19(c)	83.123	104.124
Total activo no corriente		**2.731.487**	**2.875.725**
Total activos		**6.300.211**	**5.544.539**
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Comerciales y otras cuentas por pagar	18	746.826	261.575
Cuentas por pagar diversas relacionadas	14	3.860.180	4.091.716
Beneficios laborales		13.308	5.565
Pasivos por impuestos corrientes	19(d)	51.116	160.587
Total pasivo corriente		**4.671.430**	**4.519.443**
No Corriente			
Beneficios laborales a largo plazo	20	12.772	6.099
Pasivo impuestos diferidos	19(c)	1.685	1.685
Total pasivo no corriente		**14.457**	**7.784**
Patrimonio			
Capital social		2.070.400	2.070.400
Pérdidas Acumuladas		(456.076)	(1.053.088)
Total patrimonio	21	**1.614.324**	**1.017.312**
Total pasivos y patrimonio		**6.300.211**	**5.544.539**

Sr. Arnaud Momarche
Gerente General

Sr. Patricio Aguinaga
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros

República del Cacao Cacaorepublic Cía. Ltda.

Estados del resultado integral

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017,
con cifras correspondientes del año que terminó el 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2017	2016
Ingresos Operacionales	9	3.192.551	2.363.487
Costo de Ventas	10	(2.272.003)	(1.965.064)
Total ingresos		920.548	398.423
Otros ingresos		30.891	17.637
Costos y gastos			
Gastos administrativos	11	(775.061)	(674.626)
Gastos de venta	11	(603.738)	(644.516)
Gastos financieros	11	(252)	(367)
Otros gastos			(56.101)
Total costos y gastos		(1.379.051)	(1.375.610)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**(427.612)**	**(959.550)**
Impuesto a la renta	19(a)	(28.560)	(83.414)
Resultado neto del ejercicio		**(456.172)**	**(1.042.964)**
Otro resultado integral:			
Partidas que no se clasificará a resultados:			
(Pérdidas) Ganancias actuariales no realizadas	20	(1.926)	1.128
Resultado integral total del año		**(458.098)**	**(1.041.836)**

Sr. Arnaud Momarche
Gerente General

Sr. Patricio Aguinaga
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros

República del Cacao Cacaorepublic Cía. Ltda.

Estados separados de cambios en el patrimonio

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017,
con cifras correspondientes del año que terminó el 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados acumuladas	Otros resultados integrales	Perdida neta del periodo	
Saldos al 31 de diciembre de 2015 reestructurados	**21**	**2.070.400**	**1.879.000**	**(149.023)**	**(2.680)**	**(1.234.485)**	**2.563.212**
Apropiación a resultados acumulados				(1.224.657)		1.224.657	-
Tranferecias de resultados acumulados efecto de restablecimiento				(9.828)		9.828	-
Absorción de pérdidas acumuladas con aportes			(1.374.936)	1.374.936			-
Reclasificación a préstamos			(504.064)				(504.064)
Ajustes Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo					1.128		1.128
Resultados del ejercicio						(1.042.964)	(1.042.964)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**21**	**2.070.400**		**(8.572)**	**(1.552)**	**(1.042.964)**	**1.017.312**
Apropiación a resultados acumulados				(1.042.964)		1.042.964	
Absorción de pérdidas acumuladas con aportes				1.051.537			1.051.537
Ajustes gasto inventario				3.574			3.574
Resultado integral del año					(1.926)	(456.172)	(458.098)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**21**	**2.070.400**		**3.574**	**(3.478)**	**(456.172)**	**1.614.324**

Sr. Arnaud Monarche
Gerente General

Sr. Patricio Aguinaga
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros

República del Cacao Cacaorepublic Cía. Ltda.

Estados separados de flujos de efectivo

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017,
con cifras correspondientes del año que terminó el 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2017	2016
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	2.626.540	1.794.198
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros	(3.561.493)	(3.291.251)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	**(934.953)**	**(1.497.053)**
Flujo originado por actividades de inversión		
Importes usado en la negociacion de propiedades, planta y equipo	(34.460)	(61.448)
Importes usado en la negociación de activos intangibles	(880)	(7.350)
Importes procedente (usado) de otros activos a largo plazo		(290.000)
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	**(35.340)**	**(358.798)**
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por (utilizado en) obligaciones con accionistas y partes relacionadas	820.000	250.000
Total Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	**820.000**	**250.000**
Variación neta del efectivo en caja y bancos	**(150.293)**	**(1.605.851)**
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	382.453	1.988.304
Saldo final de efectivo en caja y bancos	**232.160**	**382.453**

Sr. Arnaud Momarche
Gerente General

Sr. Patricio Aguinaga
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros