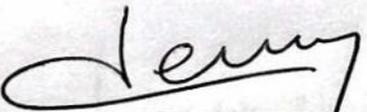


**KAKAOTRADE CIA. LTDA.**  
**(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

	Nota	2016	2015
		US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	7,571	34,004
Otros Activos Financieros	3.2		127,784
Pagos Anticipados	3.3		6,243
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>7,571</b>	<b>168,031</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, muebles y enseres	3.4		311,183
<b>Total de Activos No Corrientes</b>			<b>311,183</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>7,571</b>	<b>479,214</b>

  
 Christophe Bernard Antoine Henry  
 Representante Legal

  
 Sánchez Rene Hernán  
 Contador General

**KAKAOTRADE CIA. LTDA.**  
**(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

	Nota	2016	2015
		US\$	US\$
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Acreedores Comerciales	3.5	6,157	1,133
Pasivos acumulados y otras Obligaciones Corrientes	3.6		41,002
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>6,157</b>	<b>42,135</b>
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3.7		103,097
<b>Total de Pasivos a Largo Plazo</b>			<b>103,097</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6,157</b>	<b>145,232</b>
<b>PATRIMONIO</b>	3.10	<b>1,414</b>	<b>333,982</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>7,571</b>	<b>479,214</b>



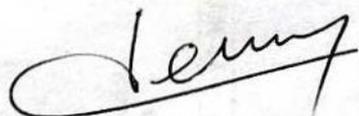
Christophe Bernard Antoine Henry  
 Representante Legal



Sánchez Rene Hernán  
 Contador General

**KAKAOTRADE CIA. LTDA.**  
**(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

	Nota	2016	2015
		US\$	US\$
<b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas de servicios	3.9		239,817
<b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>			<b>239,817</b>
Gastos de Venta	3.11		(6,727)
Gastos de Administración	3.11	(36,692)	(67,120)
Otros Ingresos/Egresos	3.12	(165,876)	19,151
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(202,568)</b>	<b>185,121</b>
Gastos Financieros netos	3.9		(27,954)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(202,568)</b>	<b>157,168</b>
Impuesto a la renta	3.8		(36,047)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(202,568)</b>	<b>121,121</b>



Christophe Bernard Antoine Henry  
Representante Legal

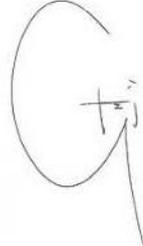


Sánchez Rene Hernán  
Contador General

KAKAOTRADE CIA. LTDA.  
 (EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015  
 En dólares de los Estados Unidos de América

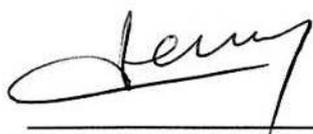
	Capital Social (Nota 3.10)	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>12,501</b>	<b>2,500</b>	<b>39,771</b>	<b>197,860</b>	<b>252,632</b>
Apropiación de Resultados			197,860	(197,860)	
Distribución de dividendos			(39,771)		(39,771)
Resultados del ejercicio				121,121	121,121
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>12,501</b>	<b>2,500</b>	<b>197,860</b>	<b>121,121</b>	<b>333,982</b>
Apropiación de Resultados				121,121	
Distribución de dividendos			(130,000)		(130,000)
Resultados del ejercicio				(202,568)	(202,568)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>12,501</b>	<b>2,500</b>	<b>188,981</b>	<b>(202,568)</b>	<b>1,414</b>

  
 Christophe Bernard Antoine Henry  
 Representante Legal

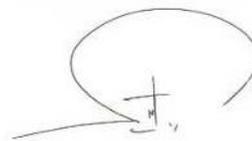
  
 Sánchez Rene Hernán  
 Contador General

**KAKAOTRADE CIA. LTDA.**  
**(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

	2016	2015
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		394,896
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,340)	(44,532)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,811)	(25,079)
Otros pagos por actividades de operación	(16,939)	(15,004)
Intereses pagados		(27,954)
Impuestos a las ganancias pagados	(36,233)	(53,224)
Otras entradas de efectivo	705	(55,042)
<b>Efectivo (usado) provisto en las actividades de operación</b>	<b>(54,595)</b>	<b>174,062</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Importes procedentes por la venta de propiedades, muebles y enseres	163,000	
Adquisiciones de propiedades, muebles y enseres	(4,838)	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>158,162</b>	
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pagos de préstamos		(194,235)
Dividendos pagados	(130,000)	(40,426)
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento</b>	<b>(130,000)</b>	<b>(234,661)</b>
<b>(Reducción) Aumento del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(26,434)</b>	<b>(60,599)</b>
Efectivo al inicio del año	34,004	94,603
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>7,571</b>	<b>34,004</b>



Christophe Bernard Antoine Henry  
Representante Legal



Sánchez Rene Hernán  
Contador General

**KAKAOTRADE CIA. LTDA.**  
**(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Conciliación del resultado del neto con el efectivo usado en las operaciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	US\$	US\$
<b>Resultado neto del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	(202,568)	157,168
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9,103	18,031
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(36,047)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	167,900	
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	705	80,887
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	6,243	(479)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	5,024	(6,072)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(39,191)	(17,023)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1,811)	(22,404)
<b>Efectivo neto (usado) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(54,595)</b>	<b>174,062</b>



Christophe Bernard Antoine Henry  
Representante Legal



Sánchez Rene Hernán  
Contador General

**KAKAOTRADE CIA. LTDA.**  
**(EN PROCESO DE LIQUIDACIÓN)**  
**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**SECCION 1. INFORMACION GENERAL**

---

**1.1. INFORMACIÓN**

KAKAOTRADE CIA.LTDA fue constituida el 30 de mayo del 2012 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N°2676. El objeto principal es la compra, venta, importación, exportación, producción, comercialización y distribución de las semillas secas, bienes y productos relacionados; y , su procesamiento para la producción y comercialización de productos de alta calidad derivados del chocolate y destinados a profesionales, hoteles de lujo y restaurantes, pasteleros, chocolateros, heladeros, panaderos y proveedores de catering, así como representación de compañías afines a su objeto principal.

La compañía se encuentra ubicado en la ciudad de Quito, dirección Av. Patria E4-41 y Av. Amazonas.

La Junta General de Socios de la Compañía KAKAOTRADE CIA. LTDA., reunida el 2 de noviembre de 2016, aprobó la disolución, liquidación y cancelación voluntaria de la misma. El trámite de disolución está en proceso.

**SECCION 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

**2.1 CONSIDERACIONES GENERALES**

**Declaración de Cumplimiento**

Como se describe en la Nota anterior, al haber solicitado la liquidación en forma posterior al cierre del ejercicio 2016, la Compañía presenta sus estados financieros del año 2016 sobre una base de liquidación, que difiere conceptualmente de las normas internacionales de información financiera. Consecuentemente, al 31 de Diciembre de 2016, se han efectuado los ajustes necesarios en las cuentas para registrar todos los pasivos conocidos y anticipar las pérdidas en la realización de los activos.

**Bases de Preparación**

Los Estados de Situación Financiera, Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 se preparan en una base de liquidación.

**Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros de KAKAOTRADE CIA. LTDA., se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional y de curso legal que utiliza el Ecuador desde marzo de 2000.

**2.2. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Bajo la base de liquidación, todos los activos y pasivos se consideran corrientes.

**2.3. PATRIMONIO Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las participaciones ordinarias que han sido emitidas.

**Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del período, reservas legales, reservas facultativas, etc.

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

### SECCIÓN 3.- INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2016 la compañía mantiene una cuenta corriente en el Banco Pichincha, en la cuál el efectivo asciende a USD 7,571 (en el 2015 a USD 34,004).

#### 3.2. CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	nota	2016 USD	2015 USD
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo y Equivalentes		0	0
Préstamos y cuentas por cobrar			
Préstamos con relacionados (1)	3.9		127,784
<b>Total activos financieros</b>		<b>0</b>	<b>127,784</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Proveedores	3.9	6,157	1,133
Préstamos socios	3.9		103,097
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>6,157</b>	<b>104,230</b>

(1) Comprende Préstamos por el proyecto "Famosa", entregado a relacionados, que no genera interés.

#### 3.3. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

El detalle se presenta a continuación:

	2016 USD	2015 USD
Atlas Cía.. Seg		1,192
Conjuntos Pakara		505
Madeval		1,807
Martínez Chávez Asociados Cía.. Ltda.		2,583
Otros		156
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>6,243</b>

#### 3.4. PROPIEDAD, MUEBLES Y ENSERES

El detalle de propiedades, muebles y enseres, y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2016 USD	2015 USD
<b>Costo</b>		
Edificios		348,638
Muebles y Enseres		5,995
<b>Total Costo</b>		<b>354,633</b>

<b>Depreciación Acumulada</b>	
Edificios	(33,411)
Muebles y Enseres	(10,039)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(43,450)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>311,183</b>

El movimiento en los años 2016 y 2015 se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>Costo 2016</b>	<b>Depreciación Acumulada 2016</b>	<b>Costo 2015</b>	<b>Depreciación Acumulada 2015</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Saldo al 1 de enero	354,633	43,450	354,633	25,419
Más Adiciones	4,838	9,103		18,031
Más/menos Bajas y Ventas netas (1)	(359,472)	(52,554)		
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>			<b>354,633</b>	<b>43,450</b>

(1) Comprende la venta del Inmueble en el cual se incluyó Muebles y Enseres, efectuado en el mes de junio de 2016.

### 3.5. ACREEDORES COMERCIALES

El detalle se muestra a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Christophe Bernard Antoine Henry	2,827	
Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.	2,240	1,100
Otros	1,090	33
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>6,157</b>	<b>1,133</b>

### 3.6. PASIVOS ACUMULADOS Y OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Sueldos por Pagar		1,811
Retenciones Fuente e IVA		2,958
Impuesto a la Renta		36,233
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>		<b>41,002</b>

### 3.7. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Comprende préstamos con socios adquiridos en el año 2013 por USD 297,332, con una tasa de interés anual del 9.40%, los cuales se terminaron de cancelar en noviembre del 2016.

### 3.8. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

#### Situación Tributaria

En el año 2016 la compañía no ha generado utilidades gravables, los resultados negativos no han posibilitado el cálculo del impuesto a la renta. De igual manera no existieron ingresos gravados de impuesto a la renta en el periodo 2016 y al estar en proceso de liquidación, la Compañía no estaba en la obligación de determinar anticipo impuesto renta, por lo que en el 2016 no se generó ningún gasto por impuesto renta.

#### Cambios en el Régimen legal tributario

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

El 29 de abril de 2016 se expidió la Ley de Equilibrio de las Finanzas públicas, la misma que incrementó el Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de bebidas azucaradas, gaseosas y cervezas. También creó un ICE para la telefonía móvil y fija de las sociedades de 15%; otro de los temas que se incorporaron son incentivos para el uso de dinero electrónico y tarjetas de crédito y débito.

En mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 por la cual se crearon contribuciones Solidarias sobre Remuneraciones (un día de remuneración); Patrimonio (contribución del 0.90%); Utilidades (contribución del 3% a sus utilidades); y, sobre Bienes Inmuebles y derechos representativos de capital (contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016).

El 13 de octubre de 2016 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, en la cual entre otros aspectos, se estableció una serie de incentivos tributarios dirigidos a distintos agentes económicos para un mejor desempeño de sus actividades, como a la contratación de seguros privados de medicina prepagada, anticipo del impuesto a la renta a unidades de transporte público, la posibilidad de devolución del anticipo del impuesto a la renta si se cumplen las condiciones previstas, etc.

El 30 de diciembre de 2016 se publicó la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos. La Ley dispone gravar con el 75% a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles; este impuesto aplica en la segunda venta del bien. La Ley busca dotar a los Gobiernos Autónomos Descentralizados Municipales y Metropolitanos de herramientas necesarias para controlar la especulación del precio de la tierra y distorsiones para el establecimiento de los impuestos extraordinarios en la actividad minera.

#### Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	2016	2015
	USD	USD
Resultado del Ejercicio bajo NIIF PYME's antes de 15% trabajadores	(202,568)	157,168
Más (menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	12,810	6,680
<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>(189,758)</b>	<b>163,848</b>
Con la tasa del 22%	(189,758)	163,848
<b>Impuesto calculado con la tarifa corporativa</b>	<b>0</b>	<b>36,047</b>
Anticipo Mínimo determinado	-	-
<b>Gasto impuesto causado del año (1)</b>	<b>0</b>	<b>36,047</b>
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	0%	22%

### 3.9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2016	2015
	USD	USD
<b>Otras cuentas por Cobrar</b>		
La Famosa		127,784
<b>Total Otras cuentas por Cobrar</b>		<b>127,784</b>
<b>Préstamos Socios</b>		
Christophe Bernard Antoine Henry		103,097
<b>Total Préstamos Socios</b>		<b>103,097</b>
<b>Cuenta por Pagar</b>		
Christophe Bernard Antoine Henry	2,827	
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>2,827</b>	

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2016	2015
	USD	USD
Ventas		239,817
Intereses de Préstamos		27,954

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

#### Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2016	2015
	USD	USD
<b>Beneficios de empleados</b>		
Sueldo y Beneficios de Empleados	-	2,000
<b>Total remuneración Gerencia principal</b>		<b>2,000</b>

### 3.10. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía se compone de 12.501 participaciones cuyo valor nominal es de \$1,00

Socios	Participaciones
Rattanapong Famenikar	1
Christophe Bernard Antoine Henry	12,500
<b>Total</b>	<b>12,501</b>

### 3.11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La composición de la partida es la siguiente:

	2016	2015
	USD	USD
<b>Gastos de Ventas</b>		
Gastos de Viaje		6,727
<b>Gastos de Administración</b>		
Gastos de personal		2,243
Servicios de terceros	9,131	6,444
Materiales de Oficina	86	1,172
Mantenimiento y Reparaciones		3,622
Depreciación, Amortizaciones y Provisiones	9,103	17,641
Otros gastos	18,372	35,997
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>36,692</b>	<b>67,120</b>

### 3.12. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

#### Otros Ingresos

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Otros Ingresos	1,874	19,151
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>1,874</b>	<b>19,151</b>

#### Otros Gastos

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Pérdida en ventas de Propiedades, Muebles y Enseres	128,918	
Baja Cuentas por Cobrar	38,991	
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>167,910</b>	

### 3.12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, 25 de abril de 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación de los mismos.



Christophe Bernard Antoine Henry  
Representante Legal



Sánchez Rene Hernán  
Contador General