

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2013**

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		NOTAS	Al 31 de Diciembre	
			2012	2013
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	7.562,66	18.961,84
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	2.124,00	1.423,67
10103	Inventarios	8	16.780,59	21.152,33
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	-	3.108,65
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	2.812,53	4.458,79
10108	Otros activos Corrientes	11	795,25	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		30.075,03	49.105,28
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	358.936,16	359.925,23
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(14.062,37)	(25.505,81)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		344.873,79	334.419,42
1	TOTAL ACTIVO		374.948,82	383.524,70
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	13	751,44	8.906,72
20107	Otras Obligaciones Corrientes	14	2.326,81	10.914,43
20113	Otras Pasivos Corrientes	15	6.626,88	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.705,13	19.821,15
	Suman y pasan....		9.705,13	19.821,15

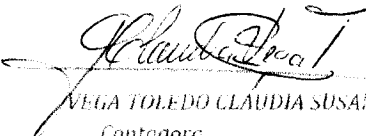
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre	
		NOTAS	
		2012	2013
	Suman y Vienen.....	9.705,13	19.821,15
202	PASIVO NO CORRIENTE		
30202	Cuentas por pagar	16 227.091,63	312.757,40
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	17 4.351,63	5.859,34
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	231.443,26	323.616,74
2	TOTAL PASIVO	241.148,39	343.437,89
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	18 400,00	400,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	19 970,00	970,00
30401	Reserva Legal	20 279,19	279,19
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	20 127.743,43	3.071,51
306	RESULTADOS ACUMULADOS	21	
30601	Ganancias acumuladas		129.825,45
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	22	
30701	Ganancia neta del Periodo	RI 4.407,81	
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	(94.459,34)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	133.800,43	40.086,81
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	374.948,82	383.524,70


CRIOLLO AIMARA MANUEL DE JESUS
Representate Legal
Ruc o CI.1801982586

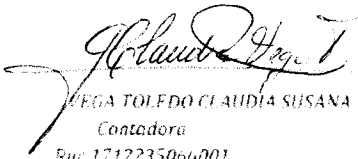

VEGA TOLEDO CLAUDIA SUSANA
Contadora
Ruc 1712235066001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre	
			2012	2013
INGRESOS				
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas Netas	22	223,747.20	95,470.00
41	VENTAS NETAS		223,747.20	95,470.00
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y produccion	24	159,015.80	121,621.13
42	GANANCIA BRUTA		64,731.40	(26,151.13)
43	Otros Ingresos	25	-	68.00
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS				
5201	Gastos de ventas	26	266.36	-
5202	Gastos de Administracion	27	53,466.48	68,376.21
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		53,733.06	68,376.21
5203	GASTOS FINANCIEROS	28		
	Interes, comisiones de Operaciones Financieras		158.14	-
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		158.14	-
5204	OTROS GASTOS	29	4,105.58	-
60	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	30	6,734.62	(94,459.34)
61	15% Participación a Trabajadores	30	(1,010.10)	-
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		5,724.43	(94,459.34)
63	Impuesto a la Renta	30	(1,316.62)	-
64	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		4,407.81	(94,459.34)
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		4,407.81	(94,459.34)
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		4,407.81	(94,459.34)


CRIOLLO AIMARA MANUEL DE JESUS
Representante Legal
Ruc o CI 1801982580


VEGA TOLEDO CLAUDIA SUSANA
Contadora
Ruc 1712235066001

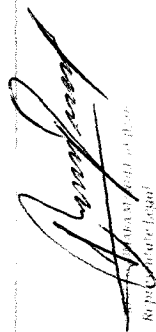
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

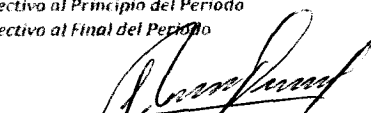
CÓDIGO	CANTIDAD	APORTES DE NOVENO ACREDITACIÓN CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERACIÓN POR VALUACIÓN			RESULTADOS ACUMULATIVOS				RESULTADOS DEL PERÍODO		TOTAL CUMULANDO
			RENTA FIJAL	RESERVA POR UTILIDAD ESTADÍSTICA	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	RESERVA POR UTILIDAD ESTADÍSTICA	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMAVERA VET DE CASA NUB	Reserva de Capital	GANANCIAS DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDAS DEL PERÍODO	
99	301	400.00	30401	30402	30502	307151	30502	30604	30601	30602	30603	30604	30701	30702	40,086.81
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO		970.00	279.19	1,071.51					1,29,825.15					(94,459.34)	
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400.00													
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400.00	279.19	1,071.51									4,407.81		133,800.43
CAMBIO EN UTILIDAD COMERCIAL	990102														
CORRECCIÓN DE ERRORES	990103														
CAMBIO DEL VALOR DEL PATRIMONIO	9902														
Incremento (disminución) de capital social	990201								1,29,825.15				(4,407.81)	(94,459.34)	(95,713.62)
Incremento (disminución) de capitalización	990202														
Incremento (disminución) de otros recursos	990203								745.72						
Incremento (disminución) de otros recursos	990204								121,671.92						
Incremento (disminución) de otros recursos	990205														
Incremento (disminución) de otros recursos	990206								1,407.81						
Incremento (disminución) de otros recursos	990207														
Incremento (disminución) de otros recursos	990208														
Incremento (disminución) de otros recursos	990209														
Incremento (disminución) de otros recursos	990210														

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


 Ricardo Aguilar
 Contador

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

		2012	2013
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(4,465,89)	(79,023,24)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	221,623,20	96,179,33
95010105	P Otros cobros por actividades de operación		63,00
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	221,623,20	96,238,33
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(209,206,55)	(172,934,76)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(22,003,49)	(1,010,19)
950105	N Intereses pagados	(158,14)	-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado		(1,316,62)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 279,69	-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(226,089,09)	(175,261,57)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(3,369,14)	(989,07)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(3,369,14)	(989,07)
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo		90,665,77
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo		745,72
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	91,411,49
9507	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(7,835,03)	11,392,18
9508	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	15,397,69	7,562,66
9509	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	7,562,66	18,961,84


EMILIO AIMARA MANUEL DE JESUS
Representante Legal
RUC C.I. 1601482586


VEGA TOLEDO CLAUDIA SUSANA
Contadora
RUC 1712235066001

*Ver politicos de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dolares)

		2012	2013
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	6.734,62	(94.459,34)
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
9703 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5.362,42	11.443,44
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	1.567,71	-
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	1.567,71
	TOTAL AJUSTES	6.810,13	12.951,15
		13.544,75	(81.508,19)
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	700,33
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.469,90	(3.959,65)
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(795,25)	-
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	25.089,20	(4.371,74)
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	(1.755,69)	-
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(48.652,80)	-
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	1.060,74
9808 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	4.834,06	8.155,29
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(18.010,64)	2.484,95
9920	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operacion	(4.465,89)	(79.023,24)

CRIOJOLLO AIMARA MANUEL DE JESUS
Representante Legal
Ruc: C. 1701982580

VEGA TOLEDO CLAUDIA SUSANA
Contadora
Ruc: 1712235066063

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CACAO INALNAPO COMPAÑÍA LIMITADA.: (En adelante "La compañía") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 07 de Septiembre del 2007, inscrita en el Registro Mercantil. Notaría Trigésima Séptima del cantón Quito con fecha 21 de Septiembre del 2007.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a la exportación de productos alimenticios y agrícolas en general, los que podrán estar en estado natural, semielaborados y elaborados.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle K NS 41-68 Y CALLE 1 Ciudadela La Arcadia con RUC: 1792102138001.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La gerencia declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 4: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

CACAO INALNAPO COMPAÑÍA LIMITADA.-en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución N° SC.ICLCPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

CACAO INALNAPO COMPAÑÍA LIMITADA., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios corresponden a la materia prima utilizada en el curso normal del negocio.

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Inmuebles (excepto terrenos)	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.8. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

En el presente ejercicio la compañía presentó pérdida, por lo tanto no se registra participación a trabajadores.

4.9. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente pagar corriente y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2012 y 2013 son de: 23% y 22% respectivamente.

El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.

La empresa no causa impuesto, por cuanto presenta pérdidas.

4.10. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

4.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.12. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.13. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.14. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.15. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

CACAO INALNAPO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Flujos de efectiva:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.16. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía esta en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Gerente General

Criollo Aimara Manuel de Jesús

C.C 1801982586



Contadora

Vega Toledo Claudia Susana

RUC 1712235066001

CACAO INALNAPO CIA LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO CORRIENTE

6	10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Caja Chica Gerencia: Manuel Cirolo	6.972,66	
		Subtotal Caja	6.972,66	-
		BANCOS LOCALES		
		Banco Pichincha Cta. 3371700804	583,85	17.656,14
		Banco Fomento Cta. 1250000072	6,15	1.305,70
		Subtotal Bancos e Inversiones	590,00	18.961,84
	10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	7.562,66	18.961,84

7	10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
	101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	2.124,00	1.423,67
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	2.124,00	1.423,67

8	10103	INVENTARIOS	dic-12	dic-13
COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510108	1010301	inventario de Materia Prima	16.780,59	21.152,33
	1010312	Otros inventarios		
	10103	TOTAL INVENTARIOS	16.780,59	21.152,33

9	10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010402	Arriendo pagado por anticipado		3.108,65
	10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	3.108,65

10	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010501	Credito Tributario a favor de la empresa (IVA)	875,93	4.101,14
	1010502	Retenciones del impuesto a la Renta del Ejercicio	1.936,60	357,65
	10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.812,53	4.458,79

11	10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	10108	Otros Activos Corrientes	795,25	
	10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	795,25	-

ACTIVO NO CORRIENTE

12	10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-12	dic-13	
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
	1020101	Terrenos	119.725,58	.	119.725,58
	1020102	Edificios	208.051,53	.	208.051,53
	1020105	Muebles y Enseres	3.187,83	496,97	3.684,80
	1020106	Maquinas y Equipos		492,10	492,10
	1020109	Vehiculos y Equipos de Transportes	27.971,22		27.971,22
		Total Costo Propiedad, planta y equipo	358.936,16	989,07	359.925,23
	1020112	(1) Depreciacion acumulada Propiedades, planta y equipo	(14.062,37)	(11.443,44)	(25.505,81)
		Total Depreciacion Acumulada	(14.062,37)	(11.443,44)	(25.505,81)
	10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	344.873,79	(10.454,37)	334.419,42

PASIVO CORRIENTE

13	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010301	Proveedores Locales	751.44	8.906.72
	20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	751.44	8.906.72

14	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010701	Con la Administración Tributaria		521.93
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	1.316.62	-
	2010703	Obligaciones con el IESS		2.134.59
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		8.257.91
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	1.010.19	-
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.326.81	10.914.43

15	20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20113	Otras cuentas por pagar	6.626.88	-
	20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	6.626.88	-

PASIVO NO CORRIENTE

16	20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	12.000.00	9.400.00
	2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	215.091.63	308.357.40
	20202	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	227.091.63	317.757.40

17	20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020701	Provisión Jubilación Patronal	3.280.94	4.430.80
	2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	1.070.69	1.428.54
	20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	4.351.63	5.859.34

PATRIMONIO

18	301	CAPITAL SOCIAL	dic-12	dic-13
En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones según la escritura pública				
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30101	Capital Suscrito o asignado		
		OLIVIER MERIE PIERRE-LOUIS QUIVRIN		20.00
		CRIOLLO MANUEL	20.00	20.00
		DE RICK ANNE PRUNE	20.00	20.00
		DE RICK BRUNG	130.00	130.00
		DE RICK ALAIN JEAN CH	130.00	130.00
		DE RICK HORTENSE JEANNE A	20.00	20.00
		DE CAFFIN CRISTELE CH	20.00	20.00
		DE RICK JEANN M M M DERICK	20.00	20.00
		DE RICK ALEXANDRE	40.00	20.00
	301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400.00	400.00

19 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones	970,00	970,00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	970,00	970,00

20 RESERVAS

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	279,19	279,19
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	127.743,43	3.071,51
304	TOTAL RESERVAS	128.022,62	3.350,70

21 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados		129.825,45
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-	129.825,45

22 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-12

dic-13

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	4.407,81	-
30702	(-) Perdidas Neta del Periodo	-	(94.459,34)
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	4.407,81	(94.459,34)

CUENTA DE INGRESOS

23 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	223.747,20	95.470,00
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	223.747,20	95.470,00

25 43 OTROS INGRESOS

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas		68,00
43	TOTAL OTROS INGRESOS	-	68,00

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

24 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-12

dic-13

ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
	510105	(+) inventario inicial de materias primas	16.780,59	21.152,33
	510106	(-) Compras netas locales de materia prima	26.503,79	71.151,91
	510107	(-) importaciones de materia prima		
1010301	510108	(-) inventario final de materia prima	(16.780,59)	(21.152,33)
	510109	(+) inventario inicial de productos en proceso	59.182,30	
	510111	(+) inventario inicial productos terminados	12.661,20	
	5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	510201	Sueldos y Beneficios sociales	60.668,51	41.120,70
	510202	Gastos planes de beneficios a empleados		
	510406	Mantenimiento y reparaciones		2.073,60
	510407	Suministros materiales y repuestos		4.718,07
	510408	Otros Costos de producción		2.556,85
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	159.015,80	121.621,13

26 5201 GASTOS DE VENTA

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520111	Promocion y publicidad	266,58	
	Subtotal Gastos de Venta	266,58	-

CACAO INALNAPO CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de America)

27

5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	17.054,59	22.556,92
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.441,19	4.263,22
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	1.507,71	4.207,57
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		1.507,71
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7.208,04	6.294,90
520208	Mantenimiento y reparaciones	2.335,39	2.227,56
520209	Arrendamiento operativo	969,57	2.420,00
520212	Combustibles		1.308,23
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.242,04	
520215	Transporte	2.545,99	1.943,76
520216	Gastos de gestión (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	195,91	860,48
520217	Gastos de viaje		135,36
520218	Agua, energía, luz y telecomunicaciones	756,93	588,32
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1.967,69	4.825,34
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	5.302,42	11.443,44
520228	Otros gastos	8.939,01	3.193,40
	Subtotal Gastos de Administración	53.466,48	68.376,21
	Total Gastos de Venta y Administrativos	53.733,06	68.376,21

28

5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	158,14	
5203	Total Gastos Financieros	158,14	-

29

5204 OTROS GASTOS

dic-12

dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520402	Otros Gastos	4.105,58	
	TOTAL OTROS GASTOS	4.105,58	-

30

CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-12

dic-13

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	6.734,62	(94.459,34)
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.210,19)	
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—>	5.724,43	(94.459,34)
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%)(22%)	(1.316,62)	
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	4.407,81	(94.459,34)
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.407,81	(94.459,34)

GERENTE GENERAL
CRISTOLLO AIMARA MANUEL DE JESUS
D.C. 1801982586

CONTADORA
VEGA TOLEDO CLAUDIA SUSANA
RUC 1712235066501