

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
con Normas "NIIF"  
Correspondientes al Ejercicio terminado**

---

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CACAO INALNAPO CIA. LTDA.**

**En dólares Americanos**

**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 2014 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 2014.*

## **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 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y al 31 de diciembre del 2014.*

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

---

## **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. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

### **3.2. 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.*

### **3.3. 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*

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

---

reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

### **3.4. Inventarios**

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

### **3.5. Activos por Impuestos Corrientes**

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.

### **3.6. 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:

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
Inmuebles (excepto terrenos)	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y Enseres	10 años

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

---

<i>Equipo de computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

**3.7. 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 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.*

**3.8. 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.*

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

---

*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.*

### **3.9. 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.*

### **3.10. 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 2013 y 2014 son del 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.*

### **3.11. 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.*

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

---

**3.12. 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.*

**3.13. 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.*

**3.14. 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.*

**3.15. 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.*

**3.16. 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:*

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

---

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

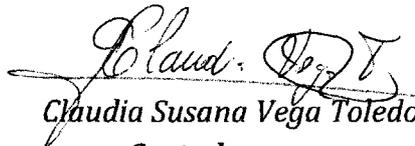
**3.17. Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está 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.

**4. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE**

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 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.

  
Manuel de Jesús Criollo Aimara  
Representante Legal  
C.C.1801982586

  
Claudia Susana Vega Toledo  
Contadora  
Ruc: 1712235066001

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**con Normas "NIIF"**

**Correspondientes al Ejercicio terminado**

---

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CACAO INALNAPO CIA. LTDA.**

**En dólares Americanos**

**CACAO INALNAPO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en Dólares )

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2013	2014
			US\$	US\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
311	Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	18.961,84	47.552,16
318/321	Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	7	1.423,67	1.423,67
323/325	Activos por Impuestos Corrientes	8	4.458,79	11.537,18
326/335	<b>Inventarios</b>	9	21.152,33	36.781,13
337	<b>Activos Pagados por Anticipados</b>	10	3.108,65	2.270,56
<b>345</b>	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>49.105,28</b>	<b>99.564,70</b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
350/361	Propiedad, Planta y Equipo(NETO)	11	334.419,42	323.377,77
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>334.419,42</b>	<b>323.377,77</b>
<b>499</b>	<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>383.524,70</b>	<b>422.942,47</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>			
	<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
511/514	Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	12	8.906,72	788,48
519/522	Otras Cuentas y Documentos por Pagar	13	521,93	126,54
525/530	Otras Obligaciones Corrientes	14	10.392,50	14.103,40
<b>539</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>19.821,15</b>	<b>15.018,42</b>
	<b>Suman y pasan....</b>		<b>19.821,15</b>	<b>15.018,42</b>

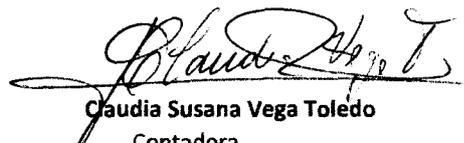
\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

**CACAO INALNAPO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en Dólares )

		Al 31 de Diciembre	
		2013	2014
	<b>Suman y Vienen.....</b>	<b>19.821,15</b>	<b>15.018,42</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
549/552	Otras Cuentas y Documentos por Pagar	15 317.757,40	328.222,40
558/559	Provisiones por Beneficios Empleados	16 5.859,34	7.367,04
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>323.616,74</b>	<b>335.589,44</b>
<b>599</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>343.437,89</b>	<b>350.607,86</b>
<b>3 PATRIMONIO NETO</b>			
601	Capital Suscrito o Asignado	17 400,00	400,00
611	Aportes para Futuras Capitalizaciones	18 970,00	970,00
621	Reserva Legal	19 279,19	279,19
629	Reservas Facultativa y Estatutaria	19 3.071,51	3.071,51
<b>651/656</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>20</b>	
651	Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	129.825,45	129.825,45
652	(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-	(74.459,34)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>			
661	Utilidad del Ejercicio	RI -	12.247,80
662	(-) Pérdida del Ejercicio	RI (94.459,34)	-
<b>698</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>40.086,81</b>	<b>72.334,61</b>
<b>699</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>383.524,70</b>	<b>422.942,47</b>

  
**Manuel de Jesús Criollo Aimara**  
 Representante Legal  
 C.C.1801982586

  
**Claudia Susana Vega Toledo**  
 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 2013 y 2014  
 (Expresado en Dólares )

		Diciembre	
		2013	2014
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
	Ingresos Operacionales	95.470,00	142.281,00
6011/6051	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>95.470,00</b>	<b>142.281,00</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
7010/7591	Costo de venta y producción	121.621,13	5.892,75
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>(26.151,13)</b>	<b>136.388,25</b>
6061/6131	Otros Ingresos	68,00	-
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
7132/7592	Gastos de Administración y Ventas	68.376,21	117.807,74
7992	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b>68.376,21</b>	<b>117.807,74</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
	Interés, Financieros y de Terceros	-	107,20
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>-</b>	<b>107,20</b>
<b>UTILIDAD(PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
801/802		<b>(94.459,34)</b>	<b>18.473,31</b>
803	15% Participación a Trabajadores	-	(2.771,00)
819/829	<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>(94.459,34)</b>	<b>15.702,31</b>
839	Total Impuesto Causado	-	(3.454,51)
661/662	<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA)</b>	<b>(94.459,34)</b>	<b>12.247,80</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>(94.459,34)</b>	<b>12.247,80</b>

  
 Manuel de Jesús Criollo Aimara  
 Representante Legal  
 C.C.1801982586

  
 Claudia Susana Vega Toledo  
 Contadora  
 Ruc: 1712235066001

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

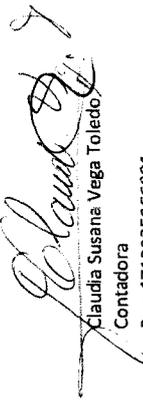
**CACAO INALNAPO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 400,00	302 970,00	30401 279,19	30402 3.071,51	30601 129.825,45	30602 (74.459,34)	30701 12.247,80	30702 -	72.334,61
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	400,00	970,00	279,19	3.071,51	129.825,45	-	-	(94.459,34)	40.086,81
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	400,00	970,00	279,19	3.071,51	129.825,45	-	-	(94.459,34)	40.086,81
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	(74.459,34)	12.247,80	94.459,34	32.247,80
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	(74.459,34)	-	94.459,34	20.000,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	12.247,80	-	12.247,80

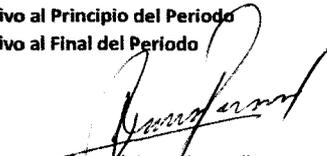
\*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

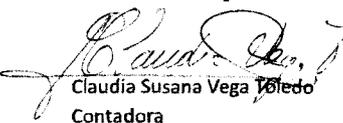
  
 Manuel de Jesús Criollo Alimara  
 Representante Legal  
 C.C.1801982586

  
 Claudia Susana Vega Toledo  
 Contadora  
 Ruc: 171223566001

**CACAO INALNAPO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
(Expresado en Dólares)

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
9501	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(79.023,24)</b>	<b>18.527,11</b>
950101	<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	96.238,33	142.281,00
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	-	-
	<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>96.238,33</b>	<b>142.281,00</b>
950102	<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(172.934,76)	(117.406,39)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(1.010,19)	-
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	-	(6.240,30)
950105	N Intereses pagados	-	(107,20)
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(1.316,62)	-
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(175.261,57)</b>	<b>(123.753,89)</b>
9502	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(989,07)	(401,79)
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(989,07)</b>	<b>(401,79)</b>
9503	<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	90.665,77	-
950310	D Otras entradas (salidas de efectivo)	745,72	10.465,00
	<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>91.411,49</b>	<b>10.465,00</b>
9505	<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>11.399,18</b>	<b>28.590,32</b>
9506	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>7.562,66</b>	<b>18.961,84</b>
9507	<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>18.961,84</b>	<b>47.552,16</b>

  
Manuel de Jesús Criollo Aimara  
Representante Legal  
C.C.1801982586

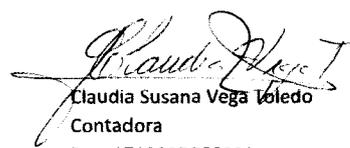
  
Claudia Susana Vega Toledo  
Contadora  
Ruc: 1712235066001

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

**CACAO INALNAPO CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014**  
(Expresado en Dólares)

	2013	2014
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
96 <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(94.459,34)</b>	<b>18.473,31</b>
97 <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
9701 D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	11.443,44	31.443,44
9702 D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705 D Ajustes por gastos en provisiones		-
9708 D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709 D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710 D Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711 D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1.507,71	1.507,70
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>12.951,15</b>	<b>32.951,14</b>
	<b>(81.508,19)</b>	<b>51.424,45</b>
98 <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
9801 D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	700,33	-
9802 D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3.959,66)	(6.240,30)
9803 D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 D (Incremento) disminución en inventarios	(4.371,74)	(15.628,80)
9805 D (Incremento) disminución en otros activos		-
9806 D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(11.028,24)
9807 D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.960,75	-
9808 D incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809 D Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-
9810 D Incremento (disminución) en otros pasivos	8.155,27	-
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>2.484,95</b>	<b>(32.897,34)</b>
9820 <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(79.023,24)</b>	<b>18.527,11</b>
	<b>PRUEBA**</b>	<b>(79.023,24)</b>
		<b>18.527,11</b>
	<b>Prueba Cero -----&gt;</b>	<b>-</b>
	<b>PRUEBA</b>	<b>-</b>

  
Mandel de Jesús Criollo Aimara  
Representante Legal  
C.C.1801982586

  
Claudia Susana Vega Toledo  
Contadora  
Ruc: 1712235066001

**ACTIVOS CORRIENTES**

6			<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
		Caja Chica	-		11.911,40
		Caja General	-		
		<b>Subtotal Caja</b>	-		<b>11.911,40</b>
		<b>BANCOS LOCALES</b>			
		Banco Pichincha	17.656,14		22.637,31
		Banco Fomento	1.305,70		13.003,45
		<b>Subtotal Bancos e Instituciones Financieras</b>	<b>18.961,84</b>		<b>35.640,76</b>
<b>10101</b>	<b>311</b>	<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>18.961,84</b>		<b>47.552,16</b>

7			<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>	dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
<b>1010207</b>		<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados</b>			
	318	Locales	-		
	319	Del Exterior	-		-
1010208		<b>Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados</b>			
	320	Locales	1.423,67		1.423,67
	321	Del Exterior	-		-
		<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>1.423,67</b>		<b>1.423,67</b>

8			<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
1010501	323	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo(ISD)	-		-
1010502	324	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo(IVA)	4.101,14		6.026,92
1010502	325	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo(RENTA)	357,65		5.510,26
		<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>4.458,79</b>		<b>11.537,18</b>

9			<b>INVENTARIOS</b>	dic-13	dic-14
COSTO	CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
7081 (326)	<b>1010301</b>	<b>326</b>	Inventario de Materia Prima	21.152,33	36.781,13
7101 (327)	<b>1010302</b>	<b>327</b>	Inventario de Productos en Proceso	-	-
			<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>21.152,33</b>	<b>36.781,13</b>

10			<b>ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>	dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
1010402		Arriendo pagado por anticipado	3.108,65		
1010403		Anticipo a Proveedores			2.270,56
1010404		Otros anticipos entregados			
	<b>337</b>	<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>3.108,65</b>		<b>2.270,56</b>

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			dic-13	dic-14	
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020101	350	Terrenos	119.725,58	-	119.725,58
1020102	351	Inmuebles(Excepto Terrenos)	208.051,53	-	208.051,53
	353	Muebles y Enseres	3.684,80	-	3.684,80
1020106	354	Máquinas y Equipos e Instalaciones	492,10	-	492,10
1020108	356	Equipo de Computación Y Software	-	401,79	401,79
1020109	357	Vehículos , Equipos de Transportes y Caminero	27.971,22	-	27.971,22
		<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>359.925,23</b>	<b>401,79</b>	<b>360.327,02</b>
1020112	360	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(25.505,81)	(11.443,44)	(36.949,25)
1020113	361	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, P y E	-	-	-
		<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(25.505,81)</b>	<b>(11.443,44)</b>	<b>(36.949,25)</b>
		<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>334.419,42</b>	<b>(11.041,65)</b>	<b>323.377,77</b>

**PASIVOS CORRIENTES**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES			dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		<b>RELACIONADOS</b>		
	511	Locales	-	-
	512	Del Exterior	-	-
		<b>NO RELACIONADOS</b>		
2010301	513	Locales	8.906,72	788,48
2010302	514	Del Exterior	-	-
		<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</b>	<b>8.906,72</b>	<b>788,48</b>

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES			dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		<b>RELACIONADOS</b>		
	519	Locales	-	-
	520	Del Exterior	-	-
		<b>NO RELACIONADOS</b>		
	521	Locales	521,93	126,54
	522	Del Exterior	-	-
20113		<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>521,93</b>	<b>126,54</b>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010702	525	Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	0,00	3.454,51
2010705	526	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	0,00	2.771,00
2010703	527	Obligaciones con el IESS	2.134,59	958,75
2010704	528	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	8.257,91	6.919,14
2010706	529	Dividendos por Pagar	0,00	0,00
		<b>TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>10.392,50</b>	<b>14.103,40</b>

**PASIVOS NO CORRIENTES**

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES			dic-13	dic-14
CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		<b>RELACIONADOS</b>		
	549	Locales	9.400,00	-
	550	Del Exterior	308.357,40	328.222,40
20210		<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>317.757,40</b>	<b>328.222,40</b>

16 **TOTAL JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO** dic-13 dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	558	Provisión Jubilación Patronal	4.430,80	5.580,66
2020702	559	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	1.428,54	1.786,38
		<b>TOTAL PROVISIONES JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO</b>	<b>5.859,34</b>	<b>7.367,04</b>

**PATRIMONIO**17 **CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO** dic-13 dic-14

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Capital Suscrito o asignado Capital Social	400,00	400,00
30101	601	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>400,00</b>	<b>400,00</b>

18 **APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES** dic-13 dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Aportes futuras capitalizaciones	970,00	970,00
302	611	<b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>970,00</b>	<b>970,00</b>

19 **RESERVAS** dic-13 dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	621	Reserva Legal	279,19	279,19
30402	629	Reserva Facultativa y Estatutaria	3.071,51	3.071,51
		<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>3.350,70</b>	<b>3.350,70</b>

20 **RESULTADOS ACUMULADOS** dic-13 dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30603	641	<b>Resultados acumulados por adopción NIIF</b>		
30601	651	Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	129.825,45	129.825,45
30602	652	(-) Pérdidas Acumuladas ejercicios anteriores		(74.459,34)
		<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>129.825,45</b>	<b>55.366,11</b>

RI **RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-13 dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR US\$
	661	Utilidad del Ejercicio	-	12.247,80
	662	(-) Pérdida del Ejercicio	(94.459,34)	-
		<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>(94.459,34)</b>	<b>12.247,80</b>

**CUENTAS DE RESULTADOS**21 **INGRESOS OPERACIONALES** dic-13 dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101-4102	6011	Ventas netas locales con tarifa 12% de IVA	95.470,00	142.281,00
4101-4102	6021	Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o exento de IVA		
		<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>95.470,00</b>	<b>142.281,00</b>

## CACAO INALNAPO CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares )

22

## INGRESOS NO OPERACIONALES

dic-13

dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	6131	Otras Rentas	68,00	-
		<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>68,00</b>	<b>-</b>

23

## COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-13

dic-14

ACTIVO	CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			<b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>		
	510105	7051	(+) Inventario inicial de materias primas	21.152,33	36.781,13
	510106	7061	(+) Compras netas locales de materia prima	71.151,91	5.892,75
	510107	7071	(+) Importaciones de materia prima		
	510108	7081 (326)	(-) Inventario final de materia prima	(21.152,33)	(36.781,13)
	510201	7131	Sueldos, salarios y demás remuneraciones con base gravada al IESS	41.120,70	
	510201	7141	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras Remuneraciones que no gravan al IESS	-	
	510406	7191	Mantenimiento y reparaciones	2.073,60	
	510407	7221	Suministros Materiales y Repuestos	4.718,07	
	510408	7591	Pagos por Otros Bienes	2.556,85	
		7991	<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>121.621,13</b>	<b>5.892,75</b>

24

## GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

dic-13

dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	7132	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	22.556,92	40.719,11
520203	7142	Beneficios sociales e indemnizaciones i otras que no gravan al IESS	4.207,57	7.990,14
520202	7152	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.263,22	7.933,66
520205	7162	Honorarios, profesionales y dietas	6.294,90	4.435,71
520209	7182	Arrendamiento operativo	2.420,00	3.094,56
520208	7192	Mantenimiento y reparaciones	2.227,56	7.158,93
520212	7202	Combustibles y Lubricantes	1.908,23	2.521,15
520111	7212	Promoción y publicidad		16,96
520215	7232	Transporte	1.943,76	1.872,24
520204	7242	Provisión para Jubilación Patronal	1.507,71	1.149,85
520204	7252	Provisión para Desahucio		357,85
520214	7442	Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)		1.208,34
520216	7462	Gastos de gestión (agajas a accionistas, trabajadores y clientes)	860,48	232,03
520220	7472	Impuestos contribuciones y Otros	4.825,34	2.052,04
520217	7482	Gastos de viaje	135,36	
52022101	7512	Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	11.443,44	11.443,44
520222	7562	Otras Amortizaciones		20.000,00
520218	7572	Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	588,32	493,26
520228	7582	Pagos por Otros servicios		5.128,47
520228	7592	Pagos por Otros Bienes	3.193,40	
	7992	<b>Total Gastos de Venta y Administración</b>	<b>68.376,21</b>	<b>117.807,74</b>

25

## INTERES FINANCIEROS Y TERCEROS

dic-13

dic-14

CODIGO-CONTABLE	CODIGO-SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	7342	Intereses Bancarios Locales		107,20
		<b>TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS</b>	<b>-</b>	<b>107,20</b>

26

## CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-13

dic-14

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(94.459,34)	18.473,31
97	(+)Ajuste por Precio de Transferencia		
98	(-) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	(94.459,34)	18.473,31
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	(2.771,00)
804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
818/829	<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>	<b>(94.459,34)</b>	<b>15.702,31</b>
839	Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	-	(3.454,51)
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>(94.459,34)</b>	<b>12.247,80</b>