

CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2018



CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 26

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la Renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S.-dólares
Has	Hectáreas
S.A.	Sociedad Anónima
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas



"Garef" Consulting Cía. Ltda.
Av. de las Américas, 510
Edif. Sky Building, Piso 10, Of. 1025
Telf.: +393 (4) 4544747
Apartado postal 09-01-8849
Guayaquil - Ecuador
www.garefconsulting.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asunto de Énfasis

Tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntó, la Compañía en el año 2018 ha incurrido en una pérdida neta de US\$330,260 y mantiene pérdidas acumuladas por US\$426,537. Los estados financieros adjuntos se presentan suponiendo que CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA continuará con negocio en marcha.

Otros Asuntos

Los estados financieros de CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores externos, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 4 de junio del 2018.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

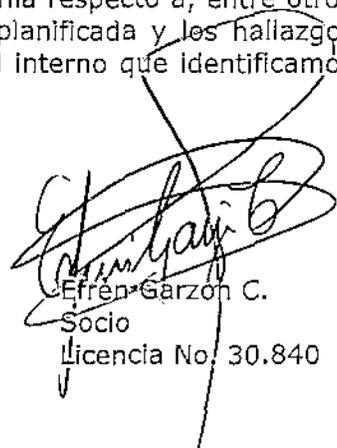
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una Incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


GAREF CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Mayo 31, 2019
SCVS-RNAE-954


Efrén Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

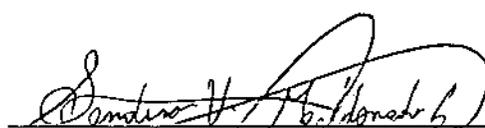
CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		317	229
Cuentas por cobrar	4	81,872	111,600
Impuestos	5	133,204	33,129
Inventarios		19,249	
Otros		<u>1,300</u>	
Total activos corrientes		<u>235,942</u>	<u>144,958</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipos, neto	6	1,836,818	939,810
Activos biológicos	7	<u>396,225</u>	
Total activos no corrientes		<u>2,233,043</u>	<u>939,810</u>
TOTAL		<u>2,468,985</u>	<u>1,084,768</u>

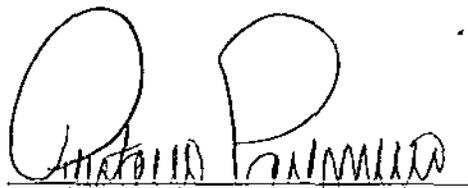
Ver notas a los estados financieros

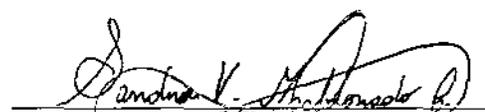

Ing. Gustavo Pazmiño Zuluaga
Gerente General


C.P.A. Sandra Maldonado Carrera
Contadora

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo	8	123,905	26,537
Cuentas por pagar	9	130,263	49,161
Impuestos	5	6,473	5,182
Obligaciones acumuladas	10	<u>23,733</u>	<u>3,444</u>
Total pasivos corrientes		<u>284,374</u>	<u>84,324</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamo	8	1,118,663	424,069
Cuentas por pagar	9	<u>1,079,527</u>	<u>456,991</u>
Total pasivos no corrientes		<u>2,198,190</u>	<u>881,060</u>
Total pasivos		<u>2,482,564</u>	<u>965,384</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	220,000	220,000
Resultados acumulados		<u>(233,579)</u>	<u>(100,616)</u>
Total patrimonio		<u>(13,579)</u>	<u>119,384</u>
TOTAL		<u>2,468,985</u>	<u>1,084,768</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Gustavo Pazmjino Zuluaga
 Gerente General


 C.P.A. Sandra Maldonado Carrera
 Contadora

CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
INGRESOS OPERACIONALES	12	274,583	
GANANCIA POR VALOR RAZONABLE DE ACTIVO BIOLÓGICO	7	247,859	
COSTOS DE VENTAS		(536,755)	
MARGEN BRUTO		(14,313)	
GASTOS OPERACIONALES	13	(224,058)	(73,394)
GASTOS FINANCIEROS	8	(96,692)	(14,709)
OTROS INGRESOS		<u>4,803</u>	<u> </u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(330,260)</u>	<u>(88,103)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gustavo Pazmiño Zuluaga
Gerente General


C.P.A. Sandra Maldonado Carrera
Contadora

CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Capital social	Aportes para futura capitalización ... (en U.S. dólares) ...	Resultados acumulados	Total
ENERO 1, 2017	800	219,200	(12,513)	207,487
Pérdida del año			(88,103)	(88,103)
Aumento de capital	<u>219,200</u>	<u>(219,200)</u>	—	—
DICIEMBRE 31, 2017	220,000		(100,616)	119,384
Pérdida del año			(330,260)	(330,260)
Superávit por revaluación, nota 6 y 11	—	—	<u>197,297</u>	<u>197,297</u>
DICIEMBRE 31, 2018	<u>220,000</u>	—	<u>(233,579)</u>	<u>(13,579)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gustavo Pazmiño Zuluaga
Gerente General


C.P.A. Sandra Maldonado Carrera
Contadora

CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	231,490
Pagado a proveedores, empleados y otros	(693,343)
Gastos financieros	<u>(96,692)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(558,545)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de propiedades, planta y equipos	(707,499)
Activos biológicos	<u>(148,366)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(855,865)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos instituciones financieras	791,962
Préstamos accionistas	<u>622,536</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1,414,498</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:	
Incremento neto durante el año	88
Saldos al comienzo del año	<u>229</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u><u>317</u></u>

(Continúa...)

CACAO DEL ECUADOR S.A. CADELCUA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

2018
(en U.S. dólares)

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Pérdida del año	(330,260)
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	7,788
Ingreso por valor razonable	(247,859)
Total ajustes	(240,071)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	29,728
Inventarios	(19,249)
Obligaciones acumuladas	20,289
Impuestos	(98,784)
Cuentas por pagar	81,102
Otros activos	(1,300)
Total cambios en activos y pasivos	11,786
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(558,545)

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gustavo Pazmiño Zuluaga
Gerente General


C.P.A. Sandra Maldonado Carrera
Contadora