

Quito, 22 de abril del 2015

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y JUNTA DE DIRECTORES DE
ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."**

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultados y el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Auditoría por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la afectación del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye

evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de la compañía **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."** al 31 de diciembre del 2014, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad.



Dr. José Villavicencio R. MSC
GERENTE GENERAL
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2013	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	43.291	114.562
Cuentas por Cobrar comerciales	4	244.834	325.027
Otras Cuentas por cobrar	5	133	1.579
Cuentas por Cobrar Fiscales	6	133.115	119.348
Inventarios	7	160.677	175.329
Pagos anticipados	8	28.715	44.879
Total activos corrientes		<u>610.765</u>	<u>780.724</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Muebles y enseres		16.329	16.052
Maquinarias y equipo		1.181.498	1.335.372
Equipo computación y Software		8.788	12.090
Equipo de mantenimiento y seguridad		1.237	1.237
Equipo de oficina		914	920
Herramientas		6.132	6.132
Maquinarias Años Anteriores		97.763	97.763
Moldes		7.653	7.653
Licencias		1.688	1.688
Instalaciones		20.726	13.417
Total		<u>1.342.728</u>	<u>1.492.324</u>
Depreciación acumulada		<u>(742.544)</u>	<u>(868.466)</u>
Propiedades, planta y equipo neto	9	<u>600.185</u>	<u>623.858</u>
Otros Activos	10	<u>35.117</u>	<u>16.653</u>
Total activos no corrientes		<u>635.301</u>	<u>640.511</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.246.067</u>	<u>1.421.235</u>


ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	2013	2014
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	11	29.093	100.782
Beneficios sociales	12	11.701	15.299
Impuestos por Pagar	13	1.652	21.057
Impuesto Diferido	14	48.270	48.270
Otros Pasivos Corrientes	15	3.653	16.842
Total pasivos corrientes		94.369	202.250
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	16	12.787	12.787
Total pasivos no corrientes		12.787	12.787
TOTAL PASIVOS		107.156	215.037
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Pagado	19	600.000	600.000
Reserva Legal		-	630
Pérdidas Acumuladas	20	(431.241)	(431.241)
Resultados Acum. Por Adopción de NIIF'S		963.852	963.852
Utilidad Acumulada Años Anteriores		-	5.670
Resultado del Periodo		6.300	67.287
TOTAL PATRIMONIO		1.138.911	1.206.198
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.246.067	1.421.235

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


ING. FAUSTO MUNCAYO
GERENTE GENERAL


ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2013	2014
VENTAS NETAS		972.996	1.298.745
COSTO DE VENTAS		(722.212)	(577.628)
MARGEN BRUTO		<u>250.784</u>	<u>721.117</u>
COSTO MANO DE OBRA		-	(107.563)
COSTO MATERIALES	112.199,23	-	(45.028)
OTROS COSTOS		-	(114.618)
GASTOS DE ADMINISTRACION		(240.941)	(329.791)
GASTOS DE VENTAS		(6.566)	(3.029)
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		<u>3.277</u>	<u>121.088</u>
OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Gastos financieros		(2.193)	(1.671)
Pérdida en Cartera		-	(20.130)
Otros ingresos			1.115
Ingreso Impuesto a la Renta Diferido		6.327	-
TOTAL		<u>4.134</u>	<u>(20.687)</u>
Utilidad de Operaciones continuas		<u>7.412</u>	<u>100.402</u>
Participación Trabajadores	17	1.112	15.060
Impuesto a la Renta 22%	18	-	18.054
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>6.300</u>	<u>67.287</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA

ECUACHOCOLATES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.	249.294
Clases de cobros por actividades de operación	1.215.255
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	1.215.255
U otros cobros por Actividades de Operación	0
Clases de pagos por actividades de op.	(965.961)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y serv.	(896.764)
Pagos a y por cuenta de empleados	(1.192)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0
Otros pagos por actividades de operación	(68.004)
Dividendos Pagados	0
Intereses Pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION	(178.022)
Importes recibidos por la venta de Propiedad, Planta y Equipo	0
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(97.601)
Compras de otros activos a largo plazo	(65.900)
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	(14.521)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACION	0
Pago préstamos	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	71.271
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	45.291
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	114.562
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS DE OPERACION	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	100.402
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(15.060)
Ajustes por gasto depreciación y amortización	0
Participación Trabajadores	0
Impuesto a la Renta	(15.060)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	163.953
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	84.605
(Incremento) disminución en otras por cobrar	0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	847
(Incremento) disminución en inventarios	* 5.095
(Incremento) disminución en otros activos	163.581
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0
Incremento (disminución) en otras por pagar comerciales	(37.339)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0
Incremento (disminución) en anticipos clientes	294
Incremento (disminución) en otros pasivos	(52.910)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.	249.294

ING. PABLO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. ELIZABETH TIRAN
CONTADORA GENERAL

ECHUACHOCOLATES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR ADOPT. NIIF'S	UTILIDAD ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	600.000	-	(431.241)	963.852	6.300	-	1.138.911
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento del Periodo	-	630	-	-	(640)	-	(9)
Asunción de pérdidas acumuladas	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-	-
Cierre o Nulidad del Ejercicio 2014	-	-	-	-	-	100.402	100.402
Participación de Trabajadores 15%	-	-	-	-	-	(15.000)	(15.000)
Impuesto a la Renta 22%	-	-	-	-	-	(18.054)	(18.054)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	600.000	630	(431.241)	963.852	5.670	67.287	1.206.198

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 ING. FAUSTO MUCIO
 GERENTE GENERAL


 ING. ELIZABETH TIBAN
 CONTADOR GENERAL