

Quito, 27 de abril del 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de Ecuatoriana de Chocolates
"ECUACHOCOLATES S.A."

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **ECUATORIANA DE CHOCOLATES "ECUACHOCOLATES S.A."**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de

conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El gobierno de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

5. Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC

AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos:
2257405 – 2243768 E-mail: auditjvr@netlife.ec**

Quito – Ecuador

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2016
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	109.893	124.993
Cuentas por Cobrar comerciales	4	314.390	440.356
Otras Cuentas por cobrar	5	854	169
Cuentas por Cobrar Fiscales	6	107.671	76.633
Inventarios	7	183.778	195.525
Pagos anticipados	8	38.207	4.070
Total activos corrientes		754.793	841.745
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
Muebles y enseres		16.807	17.001
Maquinarias y equipo		1.358.384	1.386.327
Equipo computación y Software		12.412	13.789
Equipo de mantenimiento y seguridad		2.367	2.940
Equipo de oficina		920	920
Herramientas		6.132	6.132
Maquinarias Años Anteriores		97.763	97.763
Maquinaria en proceso de intalación		-	544.256
Moldes		7.653	7.653
Licencias		1.688	3.188
Instalaciones		13.417	13.417
Total		1.517.542	2.093.384
Depreciación acumulada		(997.672)	(1.123.523)
Propiedades, planta y equipo neto	9	519.870	969.861
Otros Activos	10	223.487	15.500
Total activos no corrientes		743.357	985.361
TOTAL ACTIVOS		1.498.150	1.827.106

ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO

	NOTAS	2015	2016
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	11	50.519	59.875
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	-	182.875
Beneficios sociales	13	12.125	17.557
Impuestos por Pagar	14	49.038	40.094
Impuesto Diferido	15	48.270	48.270
Otros Pasivos Corrientes	16	24.875	66.632
Total pasivos corrientes		184.826	415.303
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prov. Jubilación Patronal y Desahucio	17	12.787	18.546
Total pasivos corrientes		12.787	18.546
TOTAL PASIVOS		197.613	433.849
PATRIMONIO			
Capital Pagado	22	600.000	600.000
Reserva Legal	23	20.270	28.804
Pérdidas Acumuladas	24	(401.785)	(347.253)
Resultados Acum. Por Adopción de NIIF'S		963.852	963.852
Utilidad Acumulada Años Anteriores		23.861	55.133
Resultado del Período		94.339	92.720
TOTAL PATRIMONIO		1.300.537	1.393.257
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.498.150	1.827.106

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2015	2016
VENTAS NETAS	18	1.201.181	1.601.889
COSTO DE VENTAS	19	(735.243)	(1.121.808)
MARGEN BRUTO		<u>465.938</u>	<u>480.081</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION		(310.979)	(322.043)
GASTOS DE VENTAS		(1.905)	(2.740)
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		<u>153.055</u>	<u>155.298</u>
OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Gastos financieros		(1.946)	(16.959)
Pérdida en Cartera		(4.230)	(6.548)
Otros ingresos		6.451	18.376
TOTAL		<u>274</u>	<u>(5.131)</u>
Utilidad de Operaciones continuas		<u>153.329</u>	<u>150.166</u>
Participación Trabajadores	20	22.999	22.525
Impuesto a la Renta 22%	21	35.991	34.922
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>94.339</u>	<u>92.720</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2015	2016
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.</u>	227.970	74.228
Clases de cobros por actividades de operación	1.240.271	1.625.196
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios	1.207.632	1.620.265
Otros cobros por Actividades de Operación	32.639	4.931
Clases de pagos por actividades de op.	(1.012.301)	(1.550.968)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y serv.	(799.155)	(777.192)
Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(213.146)	(716.329)
Intereses Pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(57.447)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	(229.788)	(242.004)
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(229.788)	(242.004)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	(2.657)	182.875
Pago préstamos	(2.657)	(71.232)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	254.107
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	(4.476)	15.100
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	114.369	109.893
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	109.893	124.993
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y FLUJOS DE OPER.</u>		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	94.339	92.720
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	243.117	189.057
Ajustes por gasto depreciación y amortización	183.730	131.611
Participación Trabajadores	23.389	22.525
Impuesto a la Renta	35.999	34.922
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(98.501)	(207.549)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	10.637	(125.966)
(Incremento) disminución en otras por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(24.274)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(8.449)	(11.747)
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(50.525)	(9.618)
Incremento (disminución) en otras por pagar comerciales	(25.889)	(20.961)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(39.257)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OP.</u>	238.955	74.228

ECUATORIANA DE CHOCOLATES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. POR ADOP. NIIF'S	UTILIDAD ACUM. DE EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD/PÉRDIDA A DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año	600.000	20.270	(401.785)	963.852	23.861	94.339	1.300.537
Transferencia a Resultados Acumulados					31.272	(31.272)	-
Movimiento del Período	-	8.534	54.532			(63.067)	-
Absorción de Pérdidas Acumuladas	-						-
Otros cambios							-
Cancelación o Pérdida del Ejercicio 2016	-		-			150.166	150.166
Participación de Trabajadores 15%						(22.525)	(22.525)
Impuesto a la Renta 22%						(34.922)	(34.922)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	600.000	28.804	(347.253)	963.852	55.133	92.720	1.393.257

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ING. FAUSTO MONCAYO
GERENTE GENERAL

ING. ELIZABETH TIPAN
CONTADORA GENERAL