

ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$166,762 y US\$208,466, respectivamente, como se expone en la Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

7. Queremos llamar la atención sobre la Nota 18. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Julio 15, 2020), la Compañía que se dedica principalmente a la elaboración de otros productos de cacao, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando normalmente de la manera que se describe en la Nota 18. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Julio 15, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

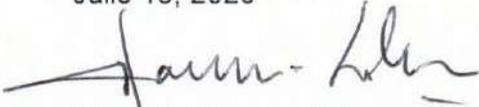
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

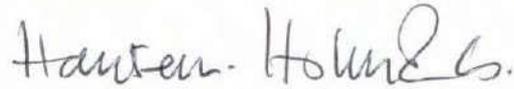
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A., al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Julio 15, 2020



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros de ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019

(Expresado en dólares de E.U.A)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2,760,772
Cuentas por cobrar	6	1,674,969
Partes relacionadas	7	166,762
Inventarios	8	9,704,331
Activos por impuestos corrientes	9	631,976
Otros activos		48,844
Otras cuentas por cobrar		46,562
Total activo corriente		<u>15,034,216</u>
Propiedades, planta y equipos, neto	10	17,026,336
Propiedades de inversión, neto	11	1,678,560
Activos financieros	5	350,972
Otros activos		27,360
Impuesto diferido	15	1,086,819
Total activos		<u>35,204,263</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Cuentas por pagar	12	357,928
Partes relacionadas	7	208,466
Gastos acumulados	13	150,136
Pasivos por impuestos corrientes		290,679
Otros pasivos corrientes		97,519
Total pasivo corriente		<u>1,104,728</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	41,314
Impuesto diferido	15	614,159
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	16	23,790,858
Aportes para futuras capitalizaciones	16	8,420,055
Resultados acumulados	16	1,233,149
Total patrimonio		<u>33,444,062</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>35,204,263</u>

Las notas 1 – 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Timothy Banks Johnson
Gerente General


Ing. Karina Pincay
Contadora

ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	
Ingresos por actividades ordinarias	1	42,531,667
Costo de ventas		(38,504,852)
Resultado por operaciones liquidadas	5	511,418
Utilidad bruta		4,538,233
<u>Gastos</u>		
Gastos administrativos		(4,808,606)
Gastos operacionales		(3,654,142)
Gastos de mantenimiento		(486,456)
Gastos financieros		(213,776)
Total gastos		(9,162,980)
Superávit por revalorización	11	333,560
Valor razonable en contratos de venta		67,319
Resultado por operaciones no liquidadas	5	(192,343)
Otros ingresos, neto		(287,220)
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(4,703,431)
Impuesto a las ganancias	15	1,128,125
(Pérdida) neta del ejercicio		(3,575,306)
<u>Otro resultado integral</u>		
Ganancia actuarial	14	4,673
Resultado integral del año		(3,570,633)

Las notas 1 – 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Timothy Banks Jonhson
Gerente General



Ing. Karina Pincay
Contadora

ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

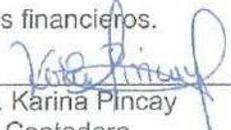
DICIEMBRE 31, 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>			<u>Total</u>
			<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total resultados acumulados</u>	
Saldos a diciembre 31, 2018	16,000	23,774,858	5,496,165	(13,042)	5,483,123	29,273,981
Ajuste por efecto del impuesto diferido en el superávit por revalorización, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>			(730,943)		(730,943)	(730,943)
Ajuste, ver Nota 15. <u>IMPUESTO A LAS GANANCIAS</u>				51,602	51,602	51,602
Aportes para futuras capitalizaciones, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>		8,420,055			0	8,420,055
Aumento de capital, ver Nota 16. <u>PATRIMONIO</u>	23,774,858	(23,774,858)			0	0
Ganancias actuariales, ver Nota 14. <u>OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</u>			4,673		4,673	4,673
(Pérdida) neta del ejercicio				(3,575,306)	(3,575,306)	(3,575,306)
Saldos a diciembre 31, 2019	23,790,858	8,420,055	4,769,895	(3,536,746)	1,233,149	33,444,062

Las notas 1 – 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Timothy Banks Johnson
 Gerente General


 Ing. Karina Pincay
 Contadora

ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	47,394,739
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(54,130,058)
Impuestos	736,231
Otros ingresos	(287,366)
Activos financieros	510,682
Otros activos	(29,169)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(5,804,941)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de propiedades, planta y equipos, neto	(909,433)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(909,433)

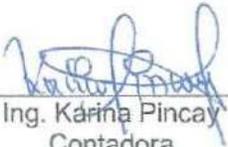
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:

Aportes para futuras capitalizaciones	8,420,055
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	8,420,055
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1,705,681
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1,055,091
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,760,772

Las notas 1 – 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Timothy Banks Jonhson
Gerente General



Ing. Karina Pincay
Contadora

ECUADOR KAKAO PROCESSING PROECUAKAO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado integral del año	(3,570,633)
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	
Depreciación	1,149,261
Impuesto a las ganancias	(1,128,125)
Estimación de cuentas de dudoso cobro	192,138
Obligaciones por beneficios a los empleados	28,317
Otro resultado integral	(4,673)
Superávit por revalorización	(333,560)
Resultado por operaciones no liquidadas	192,343
Valor neto realizable	(28,185)
Valor razonable en contratos de venta	(67,319)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar y otros	4,863,072
Inventarios	(7,963,579)
Impuestos	736,231
Otros activos	(29,169)
Cuentas por pagar y otros	159,676
Activos financieros, neto	(736)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(5,804,941)</u>

Las notas 1 – 18 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Timothy Banks Jonhson
Gerente General


Ing. Karina Pincay
Contadora