



Campos & Asociados Cia. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

*Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2014
con Informe del Auditor Independiente*

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
Celular: 0999618292

🌐 www.grupocampos.org
 FACEBOOK: [grupocamposasociados](https://www.facebook.com/grupocamposasociados)
✉ E-mail: campos.asociados1@gmail.com
 gerencia@grupocampos.org
 TWITTER: [@camposasociados](https://twitter.com/camposasociados)
 Guayaquil - Ecuador

Informe del Auditor Independiente	1
<i>Estados Financieros:</i>	
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América
NEC: Norma Ecuatoriana de Contabilidad



Informe sobre los Estados Financieros de AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A.

A los accionistas de:

AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Estados Financieros Auditados

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan, de AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, el Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de Políticas Contables importantes y otras Notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se manifiesta a continuación, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAAS)**. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica aplicar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones de los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación de los Estados Financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los Estados Financieros.

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



Campos & Asociados Cia. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

Opinión

1. Las pérdidas de ejercicios anteriores superan el 50% del capital suscrito, por lo que COCULTEC se encuentra en causal de disolución según disposiciones de la Ley de Compañías. La empresa deberá superar esta causal a la brevedad posible.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el punto 1, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A. al 31 de diciembre del 2014, los Resultados de sus operaciones y los cambios en su Patrimonio por el periodo que terminó en esa fecha de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Otros

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas de Ecuador en cumplimiento de normas legales vigentes. Este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.

Guayaquil, 16 de noviembre del 2015.

Campos & Asociados
CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA
SC-RNAE-2 No. 527
Registro No. 2481

Econ.MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos
Edif. Primavera, 2do. piso Of. 211
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 6003281
Celular: 0999618292

www.grupocampos.org
grupocamposasociados
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
gerencia@grupocampos.org
@camposasociados
Guayaquil - Ecuador

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	31/12/2014
Activo		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(D)	1,033
Cuentas y Documentos por Cobrar	(E)	36,780
Total Activo Corriente		37,814
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(F)	374,440
Activos Biológicos	(G)	304,502
Gastos y Pagos Anticipados No Corriente	(H)	39,888
Total Activo No Corriente		718,831
Total Activo		756,645
Pasivo		
Otras Obligaciones Corrientes	(I)	1,751
Total Pasivo Corriente		1,751
Préstamos por Pagar Relacionadas	(J)	329,178
Total Pasivo No Corriente		329,178
Total Pasivo		330,929
Patrimonio		
Capital Social	(K)	347,500
Aportes para Futuras Capitalizaciones	(L)	411,061
Resultados Acumulados		(332,845)
Resultado neto del Ejercicio		-
Total Patrimonio		425,716
Total Pasivo y Patrimonio		756,645

Freddy Cobena Maldonado
Gerente General

Ana Layman Moyano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Estado de Resultados

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en U.S. Dólares)

Diciembre 31,

31/12/2014

Ventas y Costos

Ingresos Netos

(-) Costo de Ventas

Utilidad Bruta

(-) Gastos de Operación

Gastos Administrativo

Total Gastos de Operación

Otros Ingresos y Egresos

Otros Ingresos

Otros Gastos

Otros Ingresos (egresos) neto

Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)

(-) Participación de Trabajadores en las utilidades

(-) Impuesto a la Renta causado

Utilidad a disposición de los accionistas

Freddy Cobera Maldonado
Gerente General

Aña Laymian Moyano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre 31,</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Capital Social</u>	(K)	
Saldo Inicial y Final		347,500
		347,500
<u>Aportes Para Futura Capitalizaciones</u>	(L)	
Saldo Inicial y final		411,061
		411,061
<u>Resultados Acumulados</u>		
Saldo Inicial, (pérdidas de ejercicios anteriores)		(271,611)
<u>Resultado neto ejercicio 2013</u>		(61,234)
Saldo final		(332,845)
<u>Resultado del Ejercicio</u>		
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio		-
(-) Participación Trabajadores 2014		-
(-) Impuesto a la Renta 2014		-
Resultados netos del Ejercicio		-
<u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u>		425,716

Freddy Cobena Maldonado
Gerente General

Ana Layman Moyano
Ana Layman Moyano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en U. S. Dólares)

31/12/2014

Flujos de efectivo de actividades de operación

Cobros procedentes de la venta de cacao.

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (136)

Otras Entradas (Salidas) de Efectivo

(40,673)

Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación (40,809)

Flujos de efectivo de actividades de Inversión

Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo

-

Inversión en Activos Biológicos

(5,606)

Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión (5,606)

Flujos de efectivo de actividades de Financiamiento

Aportes de Capital

-

Préstamos de Accionistas

47,325

Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento 47,325

Incremento (Disminución) neta en Efvo. y equivalentes de efectivo 910

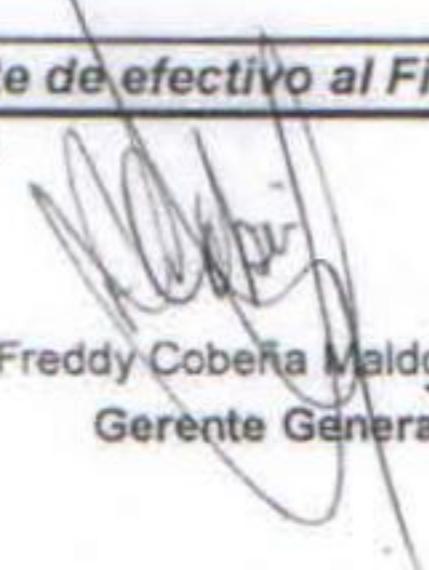
Efectivo y equivalentes de efectivo:

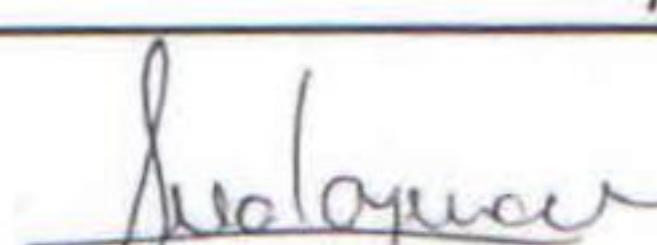
Saldo al inicio del año

123

Efectivo y equivalente de efectivo al Final del Período

1,033


Freddy Cobena Maldonado
Gerente General


Ana Laymap Moyano
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en U. S. Dólares)

31/12/2014

Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta

Ajuste por partidas distintas la efectivo

Ajustes por Depreciación y amortización

Ajustes por otros conceptos

Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores

Cambios en Activos y Pasivos

Incremento / Disminución en:

Cuentas por Cobrar

(36,663)

Otras Cuentas por Cobrar

(117)

Anticipos proveedores

Otros Activos

(3,660)

Cuentas por pagar comerciales

(19)

Otras Cuentas por pagar

0

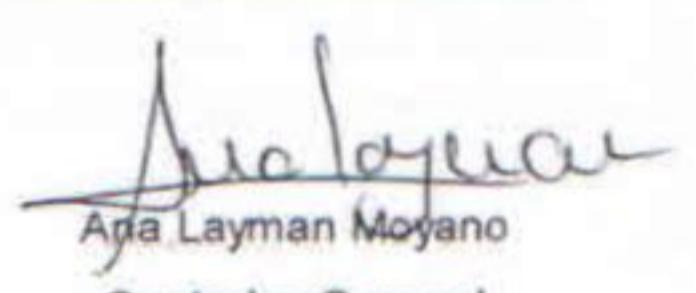
Beneficios a empleados

(350)

Flujo de efectivo neto en actividades de operación

(40,809)


Freddy Cobena Maldonado
Gerente General


Ana Layman Moyano
Contador General

Las notas adjuntas son parte Integrante
de los Estados Financieros.

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

A. Descripción de la Empresa AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A. se constituyó el 21 de Septiembre del 2010, con un capital suscrito de trescientos cuarenta y siete mil quinientos dólares.

La compañía se dedica a la siembra y producción de cacao en la hacienda de su propiedad ubicada en la Parroquia Progreso, del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

Las oficinas administrativas funcionan en la ciudad de Guayaquil.

B. El Entorno del Año 2014 En el año 2014 la empresa realizó actividades de mantenimiento y seguridad de la hacienda. El sembrío de cacao se encuentra en proceso de deterioro.

A partir del año 2014, Cocultec se encuentra obligada a realizar Auditoría externa según disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

C. Políticas Contables Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

(1) Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de COCULTEC han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

Todas las cifras de los Estados Financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (USA).

(2) Período de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2014 para cumplir con disposiciones de la Legislación Tributaria. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(3) Negocio en Marcha

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoria hemos verificado que la plantación de cacao se encuentra en proceso de deterioro. La administración de la empresa está analizando un plan de rehabilitación para el año 2016.

(4) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(5) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, los gastos e impuestos no recuperables, los costos de ubicación del activo en condiciones operativas y otros. El principal activo lo constituye la hacienda de cacao, el sistema de riego y otras instalaciones.

(6) Activos Biológicos

Incluye todos los costos incurridos en la siembra y mantenimiento de plantas de cacao hasta el punto de la primera cosecha o recolección. No tenemos evidencia que las plantas de cacao llegarán a producir debido al deterioro de la plantación.

(7) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprendérse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos de la empresa son con los accionistas.

(8) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la Compañía debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2014 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La empresa no registra Impuesto a la Renta debido a la carencia de ingresos gravables. Tampoco se ha registrado Impuestos diferidos de conformidad con las NIIF's.

AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(9) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2015. Cocultec no generó utilidades brutas durante el 2014 por tanto no tiene tal obligación.

AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

D. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Diciembre 31,	2014
<u>Bancos Locales</u>		
Banco Bolivariano	(1)	1,033
Total...		1,033

(1) Incluye saldos bancarios en dos cuentas corrientes. Las cuentas mantuvieron movimientos hasta Abril-2014.

E. Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	2014
Anticipo a Proveedores		117
Relacionadas	(1)	36,663
Subtotal...		36,780
(-) Reserva Cuentas Incobrables		-
Total...		36,780

(1) Incluye préstamos otorgados a su relacionada Lancacao S.A.

F. Propiedad, Planta y Equipos (Netos) (1)

Está compuesto por:

	Diciembre 31,	2014
Terreno	(2)	347,500
Maquinarias y Equipos		23,166
Equipo de Riego		15,320
		385,986
(-) Depreciación Acumulada	(11,546)	
Total...		374,440

(1) El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2014 se detalla a continuación:

	2014
Saldo al inicio del año	385,986
(+) Adquisiciones	-
Saldo al final del ejercicio	385,986

AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	(7,697)
(+) Afectación a Dep. Acumulada 2014	(3,849)
Saldo al final del ejercicio	(11,546)

(2) Corresponde al valor del Inmueble aportado por accionistas en pago del Capital suscrito. El terreno está ubicado en la Comuna San José de Amén, de 360 hectáreas, en la Parroquia Progreso del Cantón Guayaquil.

G. Activos Biológicos Incluye todos los valores desembolsados hasta el 2013 para la formación de la plantación (preparación de terreno, siembra, infraestructura) y los gastos de mantenimiento pos siembra (pago de nóminas, fertilizantes, combustibles, así como ajustes realizados por administración).

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>
Plantación de Cacao en desarrollo	304,502
Total...	304,502

H. Gastos y Pagos Anticipados No Corriente Incluye Gastos administrativos y financieros hasta el 2014, que se difieren hasta la generación de ingresos por cosecha y venta de cacao:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>
Bienes	24
Servicio	1,030
Depreciación de PPE	5,349
Administrativo	828
Financiero	103
IVA Cargado al gasto	(1) 32,554
Total...	39,888

(1) Incluye el Crédito Tributario ajustado.

I. Otras Obligaciones Corrientes Las cuentas por pagar acreedores en corto plazo son las siguientes:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2014</u>
Con el Instituto de Seguridad Social	104
Por Beneficios de Ley con Empleados	(1) 1,647
Total...	1,751

AGRÍCOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(1) Incluye:

<u>Concepto</u>	<u>2014</u>
Décimo Tercer Sueldo	27
Décimo Cuarto Sueldo	283
Vacaciones	246
Multas	(a) 1,090
Suman...	1,647

(a) Corresponde a descuentos de los trabajadores por faltas. La Ley laboral requiere que las multas consten en el respectivo Reglamento Interno debidamente aprobado por la autoridad competente

J. Préstamos por Pagar Relacionadas **Año 2014:** Incluye US\$329 mil a favor de American Cocoa Production Company por la provisión de fondos para el desarrollo de la plantación de cacao. No pudimos verificar la evidencia del registro de Créditos externos en el Banco Central del Ecuador.

K. Capital Social Al cierre del 2014, los accionistas y su participación accionaria se refleja en el siguiente cuadro:

<u>Accionistas:</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor Total</u>
American Cocoa Production Company, LLC (1	\$ 1.00	339,199	\$ 347,499
Agrícolas Cacao Lancacap S.A.	\$ 1.00	1	\$ 1
Total...			\$ 347,500

(1) ACPC es una empresa con domicilio en EE.UU. Disposiciones legales de Ecuador obligan a las empresas a reportar información básica de sus accionistas extranjeros. Para los accionistas extranjeros que son Personas Jurídicas, la información deberá contener el detalle correspondiente hasta identificar la o las personas naturales que son los beneficiarios finales. Esta información debe remitirse anualmente, a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas (Resolución 02 de la Superintendencia de Compañías del 30 de Septiembre del 2009; y, Resolución 393 del SRI del 31 de Octubre del 2011).

AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

L. Aportes para Futuras Capitalizaciones	Los aportes de accionistas para futuras capitalizaciones se detalla a continuación: <u>Diciembre 31,</u>	2014
	American Cocoa Production Company, LLC	411,061
	Total...	411,061
M. Partes Relacionadas	El detalle de los saldos es el siguiente: <u>Cuentas por Cobrar Relacionadas:</u>	2014
	Lancacao S.A.	36,663
	Total...	36,663
	American Cocoa Production Company, LLC	329,178
	Total...	329,178
N. Contingente	La compañía no mantiene contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014.	
O. Eventos Subsecuentes	<ol style="list-style-type: none">1. La Compañía de AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A presento un balance rectificadorio al 31 de Diciembre del 2013, el mismo que hasta la fecha de este informe no ha sido aprobado por el organismo de control. (Superintendencia de compañías de valores y seguros.)2. A la fecha de elaboración de este informe (16-Noviembre-2015), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de AGRICOLAS CACAO COCULTEC S.A. cortados al 31 de Diciembre del 2014.	