125264

Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 y 2409
P.O. Box 09-01-4408
Telf: (593-4) 2512 282– 2532 390
Celular 093787576 - 084114366
E-mail: fernandoatilio@Gmail.com
Guayaquil- Ecuador

Guayaquil, 15 de Abril del 2008

EXPEDIENTE: 125264

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

Adjunto al presente les envío copia del Informe de Auditoría Externa de la compañía ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A..., con Expediente No 125264 por el período de Enero 1 hasta el 31 de Diciembre del 2007.

Atentamente,

C. P. A. Econ. Fernando Núñez Padilla
SC- RNAE - 154

cc. SRI

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
15 ABR 2008
Oscar Rodriguez
GUAYAQUIL

Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 – 2512 282
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ACCIONISTAS DE: ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee S.A.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas contables establecidas por la compañía y de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

ECON. FERNANDO NUÑEZ P.
C.P.A. Econ- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, marzo 19 del 2008

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente:		
Efectivo		1.639
Documentos y cuentas por cobrar	2	716.406
Inventarios	3	589.491
Impuestos pagados por anticipados	4	16.148
Total activo corriente		1.323.684
Activo fijo, neto	1 y 5	341.576
Otro Activo	6	7.100
TOTAL		1.672.360
PASIVO		
Pasivo corriente:		
Sobregiro bancario	7	531.605
Cuentas por pagar	8	930.939
Gastos acumulados por pagar	9	48.150
Impuestos por pagar	10	37.916
Total pasivo corriente		1.548.610
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		10.000
Utilidades acumuladas		113.750
Total del patrimonio		123.750
TOTAL		1.672.360

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos	
Ventas netas	6.173.964
Otros ingresos	33.653
Total ingresos	**6.207.617**
Egresos	
Costo de ventas	5.895.621
Gastos de exportación	58.345
Gastos administrativos	68.212
Gastos financieros	7.008
Total egresos	**6.029.186**
Utilidad antes de participaciones e impuestos	**178.431**
15% Participación trabajadores	26.765
25% Impuesto a la renta	37.916
Utilidad neta	**113.750**

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Accionistas de $1.00 c/u) Cantidad	Acciones ordinarias autorizadas valor nominal $ 1.00 c/u Valor	Reservas	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Total
Enero 1, 2007	10,000	10,000				10,000
Utilidad					113,750	113,750
Transferencia						
Saldo al 31-12-2007	10,000	10,000	0	0	113,750	123,750

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	5.508.543
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(5.725.541)
Gastos financieros	(7.008)
Otros ingresos, neto	33.653
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	(190.353)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de activo fijo	(349.613)
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(349.613)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Sobregiros bancarios	531.605
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	531.605
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(8.361)
Efectivo al inicio del periodo	10.000
Efectivo al final del periodo	1.639

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA
UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Utilidad	113.750
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	8.037
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(716.406)
Aumento en inventarios, gastos anticipados y otros activos	(612.739)
Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	1.017.005
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	**(190.353)**

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS

Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee S.A. fue constituida el 20 de octubre de 2006 en la ciudad de Guayaquil. La actividad principal de esta Compañía es la compra –venta de productos agrícolas para la exportación de productos terminados (Productos del Cacao), Café etc.

Bases de preparación.- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

Inventarios.- El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio de adquisición.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los rubros que conforman el estado de resultados son como detallamos a continuación:

Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo a como se vaya generando la actividad del negocio.

Activos fijos. Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los cargos por depreciación se registran a resultados a partir del siguiente mes.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

Activos	Años	% de deprec.
Edificios y construcciones	20	5
Maquinarias	10	10
Equipo de transporte	5	20
Equipos de computación	3	33

2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	57.795
Ing. Martha Mora	607.626
Prestamos a empleados y obreros	1.118
Anticipos a proveedores	49.867
Total documentos y cuentas por cobrar	716.406

Las cuentas por cobrar no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento. La compañía no ha efectuado provisión para cuentas de dudoso cobro.

3.- INVENTARIOS

Materia prima	40.356
Productos terminados	506.295
Material de empaque	25.002
Subproductos	17.838
Total inventarios	589.491

4.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Retención en la fuente 1%	305
Retención en la fuente 2%	15.843
Total impuesto pagados por anticipados	16.148

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-07	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2007
Edificio y construcciones	-	118.414			118.414
Maquinarias	-	189.000			189.000
Equipo de transporte	-	41.226			41.226
Equipo de computación	-	973			973
Total	-	349.613			349.613
DEPRECIACIONES/AMORTIZ. POR REVAL.					
Edificio y construcciones	-	1.936			1.936
Maquinarias	-	3.492			3.492
Equipo de transporte	-	2.549			2.549
Equipo de computación	-	60			60
Total deprec.acum.	-	8.037			8.037
Total activo fijo,neto	-	341.576	-	-	341.576

6.- OTRO ACTIVO

Hacienda Mishelle	(A)	6.230
Peñón del Río	(A)	580
Otro		290
Total otro activo		7.100

(A) = Se consideran estas inversiones como otro activo, porque serán vendidas a futuro.

7.- SOBREGIRO BANCARIO

Banco del Pichincha	473.793
Banco del Austro	57.812
Total sobregiro bancario	531.605

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	357.616
Anticipos a futuras exportaciones	572.977
Acreedores varios	346
Total cuentas por pagar	930.939

9. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:	
Décimo tercer sueldo	1.840
Décimo cuarto sueldo	3.474
Vacaciones	3.736
Fondo de reserva	7.643
Participaciones de trabajadores	26.765
Retenciones y préstamo IESS	4.692
Total	48.150

Se han provisionados todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

10.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Impuesto a la renta compañía	37.916
Total impuesto a la renta por pagar	37.916

11. - RESERVAS

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos etc.

12. - IMPUESTO A LA RENTA

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de **Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee S.A.** como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2007; sin embargo no se han presentados los anexos transaccionales por el año 2007 tal como lo exige el Servicio de Rentas Interna (SRI), además la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

13- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Ing. Martha Mora	607.626

14.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (19 de marzo del 2008) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía **Ecuador Cocoa & Coffee, Ecuacoffee S.A.** pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.