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

Guayaquil, 17 de Abril del 2009

EXPEDIENTE: 125264
RUC 0992490446001

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 2008.

Atentamente,

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
7 ABR 2009
GUAYAQUIL

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

cc. SRI

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2008
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

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

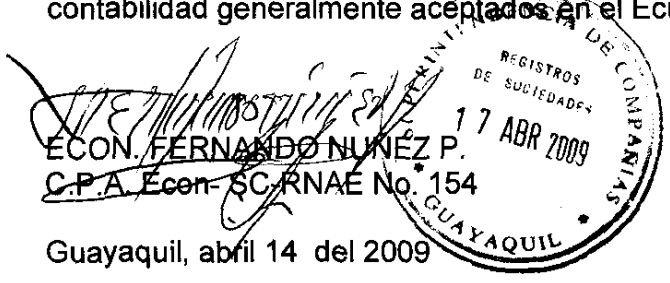
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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 2008 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 auditoria 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 2008, 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, abril 14 del 2009

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente:		
Efectivo		4.477
Documentos y cuentas por cobrar	2	232.068
Inventarios	3	843.176
Impuestos pagados por anticipados	4	136.617
Total activo corriente		1.216.338
Activo fijo, neto	1 y 5	959.328
Otro Activo	6	7.491
TOTAL		2.183.157
PASIVO		
Pasivo corriente:		
Préstamos y sobregiros bancarios	7	814.503
Cuentas por pagar	8	919.817
Gastos acumulados por pagar	9	126.613
Total pasivo corriente		1.860.933
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		10.000
Utilidades acumuladas		113.750
Utilidades del ejercicio		198.474
Total del patrimonio		322.224
TOTAL		2.183.157

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR COCOA & COFFEE, ECUACOFFEE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos	
Ventas netas	17.638.545
Otros ingresos	98.290
Total ingresos	**17.736.835**
Egresos	
Costo de ventas	16.989.701
Gastos de exportación	172.803
Gastos administrativos	243.393
Gastos financieros	19.606
Total egresos	**17.425.503**
Utilidad antes de participaciones e impuestos	**311.332**
15% Participación trabajadores	46.700
25% Impuesto a la renta	66.158
Utilidad neta	**198.474**

Nota: a diferencia del año 2007, los ingresos del presente ejercicio corresponden a todo el año 2008.

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
17 ABR 2009
GUAYAQUIL

ECUADOR COCOA & COFFEE ECUACOFFEE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Accionistas de US$1.00 c/u)		Reservas legal y voluntaria	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Total
	Cantidad	Valor				
Saldo: enero 1, 2008	10,000	10,000	-	-	113,750	123,750
Utilidad					198,474	198,474
Reclasificaciones			113,750		-113,750	-
Transferencia						
Saldo al 31-12-2008	10,000	10,000	113,750	0	198,474	322,224

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 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	*17.535.212*
Efectivo pagado a proveedores y empleados etc.	(17.219.979)
Gastos financieros	(19.606)
Otros ingresos, neto	98.290
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación:	393.917
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de activo fijo	(673.977)
Efectivo utilizado en actividades de inversión:	(673.977)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Préstamo bancario	200.000
Sobregiros bancarios	82.898
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	282.898
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	2.838
Efectivo al inicio del periodo	1.639
Efectivo al final del periodo	4.477

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 2008
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Utilidad	198.474
Ajustes para conciliar la pérdida neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	56.225
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	484.338
Aumento en inventarios, gastos anticipados y otros activos	(374.545)
Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	29.425
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	**393.917**

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 2008
(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:

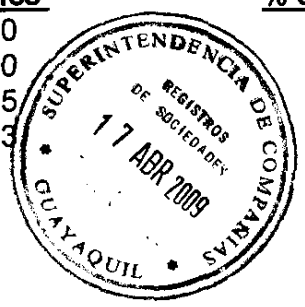
Los ingresos y gastos se reconocen de acuerdo a como se vaya generando la actividad del negocio.

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	161.128
Prestamos a empleados y obreros	5.046
Anticipos a proveedores	65.894
Total documentos y cuentas por cobrar	232.068

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	543.734
Productos terminados	267.568
Material de empaque	29.188
Subproductos	2.686
Total inventarios	843.176

4.- IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Retención en la fuente 1%	16.564
Retención en la fuente 2%	8.205
Iva pagado 12 %	10.309
Retenciones del Iva en la fuente	98.728
Anticipos impuestos a la renta	2.811
Total impuesto pagados por anticipados	136.617

5 - ACTIVO FIJO

COSTO/REVAL.	Saldo al 01-01-08	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Saldo al 31-12-2008
Edificio y construcciones	118.414	-			118.414
Maquinarias	189.000	631.900			820.900
Equipo de transporte	41.226	39.830			81.056
Equipo de oficina	-	800			800
Equipo de computación	973	1.447			2.420
Total	349.613	673.977			1.023.590
DEPRECIACIONES/AMORTIZ. POR REVAL.					
Edificio y construcciones	1.935	5.921			7.856
Maquinarias	3.492	36.514			40.006
Equipo de transporte	2.549	13.149			15.698
Equipo de oficina	-	63			63
Equipo de computación	61	578			639
Total deprec.acum.	8.037	56.225			64.262
Total activo fijo,neto	341.576	617.752			959.328

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
17 ABR 2009
GUAYAQUIL

6.- OTRO ACTIVO

Hacienda Mishelle	(A)	6.230
Peñón del Río	(A)	580
Otro		681
Total otro activo		7.491

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

7.- PRESTAMOS Y SOBREGIRO BANCARIO

Banco Pichincha (sobregiro)	441.075
Banco Pichincha (A)	200.000
Banco del Austro (sobregiro)	173.428
Total préstamo y sobregiro bancario	814.503

(A) Préstamo a 90 días plazo a un intereses del 8.24 % anual, renovables a la fecha de su vencimiento con garantías prendarías.

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	347.498
Anticipos a futuras exportaciones	481.935
Iva cobrado 12%	21.862
Acreedores varios	68.522
Total cuentas por pagar	919.817

9. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales Legales:	
Décimo tercer sueldo	3.821
Décimo cuarto sueldo	10.347
Vacaciones	18.527
Fondo de reserva	39.510
Participaciones de trabajadores	46.700
Retenciones y préstamo IESS	7.708
Total	126.613

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
17 ABR 2009
GUAYAQUIL

10. - 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.

11. - 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 2008; la compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

12- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2008, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Ing. Martha Mora	116.317

13.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (14 de abril del 2009) 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.