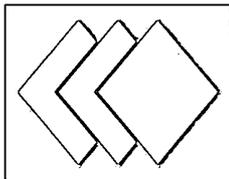


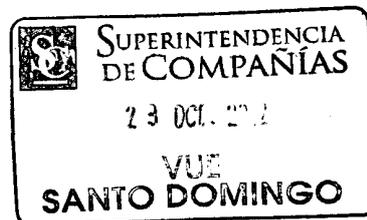
Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

**EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL
EXPORCAFE. CIA. LTDA.**



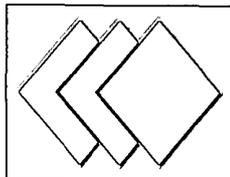
Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, del 2011 y el 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Socios y Junta Directiva de EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general que se adjunta de Compañía EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 el correspondiente estado de resultados, estado de cambio del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros.

La administración es responsables de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean 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 discute en el párrafo siguiente, Condujimos nuestra auditoría de acuerdo a normas internacionales de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Guayaquil:

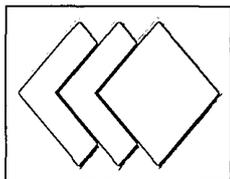
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

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

Asuntos que afectan la opinión.

Como se indica en la Nota 4 de los estados financieros, No observamos el conteo de los inventarios físico al 31 de diciembre del 2011, ya que la fecha fue antes del momento en que se nos contrató inicialmente como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario.

Como se indica en la Nota 5 de los estados financieros, Según los registros de la compañía, los terrenos están registrados por un valor de \$130,242.25, los mismos terrenos según predios catastrales están valorados \$677.626.63, La política conservadora de la compañía al mantener los registros al costo histórico de compra afecta la razonabilidad de la presentación y revelación de los terrenos y edificios en los estados financieros. Según la gerencia espera corregir estos desfases en el periodo 2011 en los procesos de transición a las NIIF.

Como se indica en la Nota 6 de los estados financieros, No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras del IFB. Bank y sobre las garantías otorgadas al banco internacional ., en razón de estas circunstancias no pudimos determinar los posibles efectos, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si dicha confirmación nos hubiera sido proporcionada, así como las revelaciones de los bienes o las cuentas que garanticen las obligaciones.

Opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que pudieran haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido quedar satisfechos en cuanto a las cantidades de inventario físico, y excepto por el efecto en los estados financieros del asunto relacionados con el valor de presentación de los terrenos, y lo relacionado con las confirmaciones de las garantías a que se refieren los dos párrafos anteriores, los estados financieros presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la posición financiera de la Compañía EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

Guayaquil:

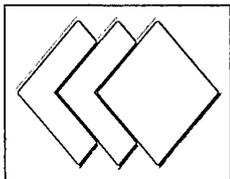
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

Párrafo de énfasis.

Sin afectar nuestra opinión, hacemos referencia a la Nota 12 de los estados financieros, donde se indica que según el reglamento de régimen tributario interno la compañía debió cancelar su impuesto a la renta por \$ 28,903.29 aproximadamente., La compañía se encuentra apelando este pago ante los tribunales porque considera que la forma de determinación del valor de pago esta fuera del marco constitucional y afecta sus intereses.

Como se indica en la Nota 18 la Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y políticas.

Guayaquil – Ecuador
Septiembre, 6 del 2012

3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.
Resolución No 08-G-DIC-0002553
SC- RNAE. 662



FIRMA AUTORIZADA

Eco. Roy Cisneros Mejía
SOCIO

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2011	2010
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo.	(Nota 1) 33,982.64	760,985.46
Cuentas por cobrar.	(Nota 2) 761,545.82	1,883,966.95
Gastos y pagos anticipados.	(Nota 3) 47,148.28	39,443.79
Inventarios.	(Nota 4) 57,412.96	45,258.81
Total activos corrientes.	900,089.70	2,729,655.01
Propiedad, planta y equipo.	(Nota 5) 143,923.88	144,528.66
Total Activos.	1,044,013.58	2,874,183.67
Pasivos y patrimonio de los accionistas.		
Pasivos corrientes:		
Prestamos a financieras.	(Nota 6) 500,000.00	500,000.00
Cuentas por pagar.	(Nota 7) 42,555.76	31,552.73
Obligaciones con los empleados.	(Nota 8) 7,772.84	1,343.68
Obligaciones por pagar fiscales.	(Nota 10) 10,923.11	21,943.01
Total pasivos corrientes	561,251.71	554,839.42
Pasivos a Largo plazo.	252,154.63	2,109,016.94
Total pasivos.	813,406.34	2,663,856.36
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social.	(Nota 14) 30,000.00	30,000.00
Aporte para futuras Capitalizaciones.	172,528.00	172,528.00
Reserva legal.	25.77	25.77
Reserva facultativa.	2,626.28	2,626.28
Reserva Estatutarias.	2,626.28	2,626.28
Utilidades acumuladas (pérdidas).	2,520.98	
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio.	20,279.93	2,520.98
Total patrimonio de los accionistas.	230,607.24	210,327.31
	1,044,013.58	2,874,183.67
	(0.00)	0.00
	Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.	

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Ventas Netas	22,234,606.06	4,086,738.21
Costo de ventas	21,645,520.55	3,867,195.78
Utilidad bruta en ventas	589,085.51	219,542.43
Gastos de administración	268,745.62	137,594.90
Gastos de ventas	261,192.95	69,073.64
Utilidad (pérdida) en operación	59,146.94	12,873.89
mas		
Otros ingresos	0.00	1,063.27
menos		
Gastos financieros, netos	22,792.23	11,416.18
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	36,354.71	2,520.98
Participación trabajadores	(Nota 9) 6,811.35	0.00
Impuesto a la renta	(Nota 10) 9,263.43	0.00
Utilidad (pérdida) Neta	20,279.93	2,520.98

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

(Expresados en dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	23,357,027.19	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(24,045,163.00)	
Intereses pagados	(22,792.23)	
Participación trabajadores	(6,811.35)	
Impuesto a la renta	(9,263.43)	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(727,002.82)	
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Por venta de propiedad, planta y equipo		0.00
Pago por compra de propiedad, planta y equipo		0.00
Pago por compra de acciones y participaciones		0.00
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		0.00
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por instituciones financieras		500,000.00
Efectivo recibido de instituciones financieras		(500,000.00)
Efectivo recibido de accionistas		0.00
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		0.00
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(727,002.82)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		760,985.46
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		33,982.64
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

Año terminado en Diciembre 31,	2011	2010
Utilidad (pérdida) neta	20,279.93	
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo:		
Depreciación	604.78	
Provisión para obligaciones con los trabajadores	6,811.35	
Provisión impuesto a la renta	9,263.43	
Provisión beneficios sociales	(6,429.16)	
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar	1,122,421.13	
(Aumento) disminución en Inventarios	(12,154.15)	
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	(7,704.49)	
(Aumento) disminución en otros activos	(1,856,862.31)	
(Aumento) disminución en Cuentas por pagar	(3,233.33)	
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(727,002.82)	

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

EXPORTADORA E IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE CIA. LTDA.

(Expresados en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US \$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	30,000.00	172,528.00	25.77	5,252.56	2,520.98	0.00	20,279.93	0.00	230,607.24
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	30,000.00	172,528.00	25.77	5,252.56			2,520.98		210,327.31
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	2,520.98	0.00	17,758.95	0.00	20,279.93
Aportes para futuras capitalizaciones									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					2,520.98		(2,520.98)		
Resultado Total del Año Ganancia del ejercicio							20,279.93		

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Descripción del negocio.	La compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito, el 28 de Marzo del 1983 y registrada en el Registro Mercantil el 19 de abril de 1983, siendo su objeto social las operaciones al mercado de café y de más productos agrícolas, importación y exportación de maquinaria agrícola.
Bases de Presentación.	<p>La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).</p> <p>Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión la depreciación de maquinarias y equipo, los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.</p>
Efectivo y equivalentes de efectivo.	Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.
Cuentas por cobrar.	Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso.
Inventarios	Los inventarios están valorizados al costo de promedio. Los inventarios restantes de suministros y materiales están valuados al costo de la última compra, el costo no excede al valor de mercado.
Propiedad planta y equipo.	La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio, Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Equipo de cómputo	33%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles de oficina	10%
Vehículos	20%

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso es reconocido, cuando los activos son debidamente documentados para su transferencia de dominio; por lo tanto, se constituye la base de medición del principio contable del devengado.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada con la tasa del 24%.

Según Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF .

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF";

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos;

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares;

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

**Políticas de Contabilidad Significativas
(Expresadas en dólares)**

c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria, para el caso de la compañía es el periodo 2012 y se tomará como periodo de transición el año 2011.

En la misma resolución indica que cuando la legislación tributaria describa una forma diferente de registrar transacciones, será considerada como un ajuste en la conciliación tributaria y aplicada solo para efectos tributarios.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Caja Chica	0.00	1,007.35
		Banco Internacional # 400-060337-3	25,733.30	759,978.11
		Banco Pichincha # 3161856504	8,249.34	0.00
		33,982.64	760,985.46	

2	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Clientes		
		Préstamo a empleados	7,718.84	2,966.95
		Anticipos a proveedores	139,825.09	1,900,000.00
		Sr. Manuel López	7,000.00	0.00
		Provisión cuentas incobrables	0.00	(19,000.00)
		Cuentas relacionadas		
		Ecuatoriana Cia. Ltda.	175,765.54	0.00
		Ferri López Cia. Ltda.	431,236.35	0.00
	761,545.82	1,883,966.95		

3	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Anticipos de impuestos	0.00	0.00
		a Anticipo de impuesto a la renta	39,346.84	39,346.84
		Retención clientes	7,801.44	96.95
			47,148.28	39,443.79

a Corresponde a una nota de crédito de excepción # 0111502 otorgada con resolución NAC DGRGC 10-00256 de mayo 31 de 2010.

4	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Mercadería en bodega		
		Cacao	37,911.42	45,258.81
		Café pilado	16,134.92	0.00
		Café pilado nacional	3,366.62	0.00
			57,412.96	45,258.81

No observamos el conteo de los inventarios físico al 31 de diciembre del 2011, ya que la fecha fue antes del momento en que se nos contrató inicialmente como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía, no pudimos quedar satisfechos respecto de las cantidades del inventario.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

5	Propiedad y edificios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
	No depreciable		0.00	0.00
	Terrenos santo domingo		130,242.25	130,242.25
	Depreciables		0.00	0.00
	Equipo de oficina		411.49	411.49
	Equipo de computo		1,748.75	1,748.75
	Maquinaria y equipo		12,770.58	12,770.58
	Muebles de oficina		3,207.32	3,207.32
	Vehículos		986.44	986.44
			149,366.83	149,366.83
	Menos depreciación acumulada		(5,442.95)	(4,838.17)
			143,923.88	144,528.66

Según los registros de la compañía, los terrenos están registrados por un valor de \$ 130,242.25., los mismos terrenos y edificios según predios catastrales están valorados \$ 677,626.63. La política conservadora de la compañía al mantener los registros al costo histórico de compra afecta la razonabilidad de la presentación y revelación de los terrenos y edificios en los estados financieros. Según la gerencia espera corregir estos desfases en el periodo 2011 en los procesos de transición a las NIIF.

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	2011	2010
Saldo inicial	149,366.83	148,955.34
Mas adiciones del año	0.00	411.49
Saldo final	149,366.83	149,366.83
El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:		
Saldo inicial	(4,838.17)	(3,585.35)
Mas gasto del año	(604.78)	(1,252.82)
Saldo final	(5,442.95)	(4,838.17)

6	Préstamos Bancarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
	Banco del Pichincha # 993207-00 inicia 14-12-2010 termina el 14-03-2011 al 9.74% un pago al vencimiento		0.00	500,000.00
	IFB. de Miami florida al 3.63% inicio el 04-05-2011 termina el 30-05-2012 intereses mensuales		500,000.00	0.00
			0.00	500,000.00

No obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras del IFB., en razón de estas circunstancias no pudimos determinar los posibles efectos, si los hubiere sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si dicha confirmación nos hubiera sido proporcionada, así como las revelaciones de los bienes o las cuentas que garanticen las obligaciones.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

7	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Cuentas por pagar proveedores		
		Anticipo clientes	0.00	28,991.56
		Proveedores nacionales	42,555.76	2,561.17
		42,555.76	31,552.73	

8	Obligaciones por pagar sociales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		15 % participación trabajadores	6,811.35	378.15
		Beneficios sociales	961.49	965.53
			7,772.84	1,343.68

9	Obligaciones Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Participación de los trabajadores: (1)		
		Saldo inicial	378.15	7,787.30
		Provisión de año actual	6,811.35	378.15
		Pagos efectuados de utilidades año anterior		(7,787.30)
		Pagos efectuados anticipos	(378.15)	
		Saldo Final	6,811.35	378.15
		De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.		
		Beneficios Sociales:		
		Saldo inicial	965.53	0.00
		Provisión de año actual	8,861.49	7,530.40
		Pagos efectuados	(8,865.53)	(6,564.87)
			961.49	965.53

10	Obligaciones fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2011	2010
		Cuentas por pagar fiscales		
		Retenciones en la fuente	1,308.47	21,943.01
		Retenciones IVA.	351.21	
Impuesto a la renta por pagar	9,263.43			
		10,923.11	21,943.01	

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.

Según CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES en su disposición transitorias primera.- Indica la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

CODIFICACIÓN DE LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO art 37 segundo párrafo Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real de efectivo.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		
Concepto	2011	2010
Utilidad (Pérdidas) según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	36,354.71	2,520.98
15% participación a trabajadores	6,811.35	378.15
Utilidad antes de no deducibles	29,543.36	2,142.83
Mas		
Gastos no deducibles locales	694.76	
Gastos no deducibles del exterior	9,054.24	
Menos		
Rentas Exentas		
(-) Deducciones incremento neto de empleo	0.00	(14,330.32)
(-) Utilidad a Reinvertir o capitalizar	0.00	
Utilidad Gravable	39,292.36	(12,187.49)
24% Impuesto a la Renta 2011 y el 25% para el 2010	9,596.91	0.00
15% de la utilidad a reinvertir o capitalizar		0.00
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	(7,801.44)	0.00
Retenciones en la fuente pagadas años anteriores		
Saldo de impuesto a pagar	1,795.47	0.00

12 Anticipo del impuesto a la renta

Según el artículo 76 en su numeral b del reglamento a la ley del impuesto a la renta las empresas deberán calcular el anticipo mínimo de impuesto a la renta haciendo las siguientes consideraciones:

b) Las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades:

Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y

- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta

Este cálculo representa aproximadamente \$ 28,903.29 para el año 2011 y \$ 134,867.34 para el periodo 2012, la compañía actualmente se encuentra apelando este pago ante los tribunales porque considera que el pago esta fuera del marco constitucional.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

**Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

13 Pasivos a Largo Plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	Ecuatoriana Cia. Ltda.	244,374.60	2,109,016.94
	Ferri López Cia. Ltda.	7,780.03	0.00
		252,154.63	

14 Capital social

Según resolución de la superintendencia de compañías No 11162 del 12 de abril de 1983 aprueba la creación de la compañía y fue registrada en el Registro Mercantil 19 de abril de 1983 capital autorizado de S/ 1.600.000,00 sucres, suscrito pagado dividido en 1600 acciones. Para el año 1985 se incrementa el capital a S/ 13.400.000,00 sucres, con fecha 3 de mayo de 1999 se aumentó el capital a S/ 25.000.000,00 sucres, con fecha 17 de noviembre del 2005 mediante resolución No. 06.Q.IJ. 0084 de la intendencia de compañías aprueba el aumento de capital a \$ 30,000.00 con 30,000 participaciones \$1 cada una.

15 Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16 Transacciones con relacionadas	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:		
	Diciembre 31,	2011	2010
	Cuentas por cobrar		
	Sr. Manuel López	7,000.00	1,900,000.00
	Ecuatoriana Cia. Ltda.	175,765.54	0.00
	Ferri López Cia. Ltda.	431,236.35	0.00
	Cuentas por pagar relacionadas		
	Ecuatoriana Cia. Ltda.	244,374.60	2,109,016.94
	Ferri López Cia. Ltda.	7,780.03	
	Ingresos		
	Ferri López Cia. Ltda.	673,000.00	

17 Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

18 Eventos subsecuentes

Superintendencia de Compañías establece un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas de Información Financiera NIIF, con dicha resolución la compañía queda obligada a aplicar las normas a partir del 1 enero del 2012 teniendo como base de periodo de transición el periodo 2011.

Con resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías en su art. primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

La Superintendencia de Compañías con resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO. Ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Al momento la compañía se encuentra en la fase de implementación y no ha medido los efectos sobre el patrimonio o sobre otras cuentas y políticas.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de este informe (6 de septiembre del 2012) no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.