

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

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

1	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Caja efectivo	3,356.03	0.00
	Banco Pichincha # 3161856504	285,000.00	124.73
	Banco Internacional # 400-060337-3	22,570.12	0.00
		310,926.15	124.73

2	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Cientes locales	125,909.16	3,318.42
	Cientes del exterior	66,870.78	57,416.11
	Anticipos a proveedores	25,688.85	77,970.14
	Cuentas relacionadas		
	Ferri López Cia. Ltda.	468.36	127,523.93
	Mlopez Cia. Ltda.	301,267.74	385,916.14
	Préstamo Manuel López	311.30	0.00
	Pago en exceso SRI	35.99	32.98
		520,552.18	652,177.72

3	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Anticipos de impuestos		
	Retención clientes	3,583.72	9,205.17
	Anticipo de impuesto a la renta	39,121.83	65,139.41
	Notas de crédito s r i	0.00	30,083.41
	Anticipo renta 2014	29,894.78	0.00
	Garantía por acta de determinación Sri	10,222.00	0.00
		82,822.33	104,427.99

4	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Mercadería en bodega		
	Cacao	12,359.27	96,495.22
	Café pilado	19,228.63	286,179.29
		31,587.90	382,674.51

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:		
		31/12/2014	31/12/2013
	No depreciable		
	Terrenos santo domingo	146,014.88	65,773.61
	Depreciables		
	Edificio	531,611.42	0.00
	Equipo de oficina	411.49	411.49
	Equipo de computo	3,748.75	1,748.75
	Maquinaria y equipo	13,270.58	13,270.58
	Muebles de oficina	6,681.72	6,681.72
	Vehículos	986.44	986.44
	Edificio 031101614000 Via. Quevedo Km. 3 1/2	0.00	527,404.82
		702,725.28	616,277.41
	Menos depreciación acumulada	(91,767.06)	(62,960.75)
		610,958.22	553,316.66

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2014	31/12/2013
Saldo inicial	702,725.28	616,277.41
Mas adiciones del año	0.00	0.00
Saldo final	702,725.28	616,277.41
El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:		
Saldo inicial	(62,960.75)	(62,960.75)
Mas gasto del año	(28,806.31)	
Saldo final	(91,767.06)	(62,960.75)

6 Propiedad de inversión	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		31/12/2014	31/12/2013
	Propiedades de Inversión		
	Terreno 03110290100 Coop. Los Alpes	0.00	47,280.64
	Terreno 2301503200265 Via. Quevedo Km. 11 1/2	0.00	32,960.63
	Edificio 03110290100 Coop. Los Alpes	0.00	4,206.60
		0.00	84,447.87
	Menos depreciación acumulada	0.00	0.00
		0.00	84,447.87

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2014	31/12/2013
Saldo inicial	0.00	84,447.87
Mas adiciones del año	0.00	0.00
Saldo final	0.00	84,447.87

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

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

7	Préstamos Bancarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Banco Internacional	0.00	26,958.67
	Banco internacional	500,000.00	500,000.00
	Banco del Pichincha	495,056.58	0.00
		995,056.58	526,958.67

8	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Cuentas por pagar proveedores		
	Proveedores locales	11,233.82	103,125.40
	Anticipo cliente	0.00	77,970.00
	Cuentas relacionadas		
	Don Manuel López	0.00	509,945.06
		11,233.82	691,040.46

9	Obligaciones por pagar sociales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Seguridad Social		
	Aporte patronal IESS	130.68	432.12
	Préstamo IESS	0.00	125.57
	Fondo de reserva	47.68	106.84
	Aporte iece/secap	76.80	362.34
	Beneficios Sociales		
	Decimo tercer sueldo	93.39	322.95
	Decimo cuarto sueldo	3,371.83	3,740.00
	15 % participación trabajadores	12,836.82	0.00
	Sobrantes en transferencias	0.00	1.57
		16,557.20	5,091.39

10	Obligaciones Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
	Participación de los trabajadores: (1)		
	Saldo inicial	0.00	6,811.35
	Provisión de año actual	12,836.82	0.00
	Pagos efectuados de utilidades año anterior		
	Pagos efectuados anticipos	0.00	(6,811.35)
	Saldo Final	12,836.82	0.00
	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.		

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

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

11	Obligaciones fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			31/12/2014	31/12/2013
		Retenciones IVA.		
		Retenciones IVA en liq - com bic y ser 100%	353.73	282.01
		Retenciones en la fuente		
		Retención honorarios, comisiones, naturales 8%	0.00	317.33
		Retención compras bienes no producidos 1%	87.34	969.59
		Retención suministros de oficina 1%	0.00	8.30
		2% Retenciones liquidaciones de compras	147.92	0.00
		Reten Otras Aplicables el 2%	60.94	59.07
		Retención servicios transporte 1%	0.00	2.05
		Retención promoción y publicidad 1%	4.80	0.00
		Retención por otros servicios 1%	0.00	0.00
		Iva y Renta por Pagar	39,099.95	9,263.43
			39,754.68	10,901.78

12 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2014, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% 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%.

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:	31/12/2014	31/12/2013
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	85,578.77	(24,424.79)
Menos:		
15% Participación a trabajadores (d)	12,836.82	0.00
Otras rentas exentas	81,715.48	
Más:		
Gastos no deducibles locales	82,053.95	32,610.50
Gastos no deducibles del exterior		
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	73,080.42	8,185.71
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	73,080.42	8,185.71
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)		0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16,077.69	1,964.57
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	0.00
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	39,099.95	40,514.63
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	0.00	0.00
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	9,205.17	26,198.97
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	3,583.72	9,205.17
Crédito Tributario de Años Anteriores	39,121.83	56,115.63
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	33,500.38	39,121.83

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

13 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 \$/ 1.600.000,00 sucres, suscrito pagado dividido en 1600 acciones. Para el año 1985 se incrementa el capital a \$/ 13.400.000,00 sucres, con fecha 3 de mayo de 1999 se aumentó el capital a \$/ 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.

14 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.

15 Pasivos contingentes
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 \$ 85,305.86 para el año 2011 y \$ 126,930.00 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)**

16	Transacciones con relacionadas	Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:	
		31/12/2014	31/12/2013
		Cuentas por cobrar relacionadas	
		468.36	127,523.93
		301,267.74	385,916.14
		Cuentas por pagar relacionadas	
		0.00	509,945.06
		301,736.10	1,023,385.13

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

18 **Impactos netos de las NIIF'S sobre el patrimonio** La aplicación de las NIIF plantea una serie de opciones y de tratamientos contables alternativos que la entidad ha evaluado, no sólo por sus impactos iniciales, sino por sobre todas las cosas, para considerar los impactos posteriores a lo largo de los años.

La compañía para efecto de la valoración de sus terrenos y edificios consideró los valores catastrales registrados en los predios municipales, este procedimiento fue autorizado por la superintendencia de compañías para empresas que apliquen NIIF para PYMES.

La gerencia basó su decisión en el párrafo IN5 de la NIIF1 donde contempla exenciones limitadas para estos requerimientos en áreas específicas, donde el costo de cumplir con ellos probablemente pudiera exceder a los beneficios a obtener por los usuarios de los estados financieros. La Norma también prohíbe la adopción retroactiva de las NIIF en algunas áreas, particularmente en aquellas donde tal aplicación retroactiva exigiría el juicio profesional de la gerencia acerca de condiciones pasadas, después de que el desenlace de una transacción sea ya conocido por la misma.

19 RIESGOS POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO.

Falta de un seguro de transporte.

Debido a que la compañía opera en mercados altamente competitivos los márgenes en la venta de cacao de café son bajos esto obliga a las gerencias a correr riesgos de no asegurar la transportación de mercancía.

Aquí la Empresa ha hecho una distinción entre la pérdida de un beneficio esperado y la mera esperanza del beneficio.

La gerencia considera que hacer la transportación de la mercancía en vehículos propios o relacionados hace que este riesgo disminuya.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE. CIA. LTDA.

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

Riesgos de capital de trabajo

El análisis se complica cuando se producen superposiciones o solapamientos de ciclos, es decir que la empresa empieza uno o más ciclos sin haber finalizado el inmediato anterior. Es importante aclarar que cada ciclo que se inicia implica una nueva inversión. Ante esta situación, cabe destacar que se producen dos circunstancias fundamentales para la determinación del capital de trabajo: una es la duración del ciclo operativo de la empresa (dinero-mercadería-dinero) y la otra es el periodo de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

La empresa utiliza su capital de trabajo para compras en efectivo y necesita de 3 veces por mes financiar el ciclo para la exportación. si consideramos que la compañía necesita de dos ciclos de solapamientos (días para iniciar el nuevo ciclo) en promedio el capital de trabajo que necesita la compañía es de dos exportaciones.

Riesgos crediticios

La compañía no cuenta con un seguro de crédito y está latente el riesgo de no pago principalmente de las exportaciones y no se firma un acuerdo precontractual de cumplimiento. Para protegerse la compañía no vende al cliente que tenga pendientes facturas.

**20 Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Marzo, 23 del 2015

**21 APROBACIÓN DE
LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Socios y autorizados para su emisión, publicación el

10 de Abril del 2015



Sr. Manuel Agustín López
Gerente



Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096