

**Díctamen de los Auditores Independientes**

A los señores Socios y Junta Directiva de

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE CIA. LTDA.

Díctamen 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 2014, 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 2013, se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros.

La administración es responsable 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. Escepto por lo que se discute en el párrafo siguiente. Concluimos 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.

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 7, no obtuvimos respuesta a la solicitud de confirmación de saldos sobre las obligaciones financieras del IIF de Miami Florida, en razón de esta circunstancia 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 garantías que garantizan las obligaciones.

3 A.N.G.
CIA. LTDA.



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

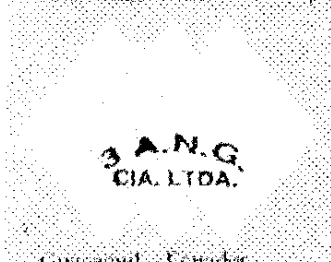
Opinión.

En nuestra opinión, excepto por el efecto en los estados financieros del asunto relacionado con las confirmaciones de las garantías a que se refiere el párrafo anterior, 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 2014, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 2014, se emite por separado.

Párrafo de énfasis.

Sin afectar nuestra opinión, hacemos referencia a la Nota 19, donde se indica que según el reglamento de régimen tributario interno la compañía debió cancelar anticipo de impuesto a la renta por el año 2011 \$ 88,307.86 y para 2012 de 126,939.00 aproximadamente. La compañía se encuentra apelando este pago ante los tribunales porque considera que la forma de determinación del valor de pago está fuera del marco constitucional y afecta sus intereses.



Guayaquil - Ecuador

Marzo, 23 del 2015

3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.

Resolución No 08-G-DIC-0002353

SC-RNAE-662

3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.



EDUARDO GARCÍA

Eco. Rm. Cármen Mejía

SOCIO

3112201402192010056

EXPORTADORA IMPORTADORA

EXPORCAFE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Sr. Manuel Agustín López

Gerente



Ing. Cedeño Paz Indhira del Bocio

Contadora

RG 23090096



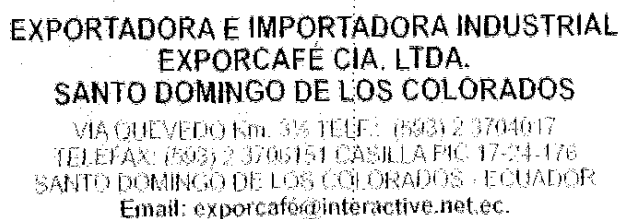
**EXPORTADORA E IMPORTADORA INDUSTRIAL
EXPORCAFÉ CIA. LTDA.**
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS
VIA QUEVEDO Km. 3½ TELF.: (593) 2 3704017
TELEFAX: (593) 2 3700151 CASILLA P.O. 17-24-176
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS - ECUADOR
Email: exporcaf@interactive.net.ec.

BALANCE GENERAL
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	BALANCE GENERAL	2014	2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo,	1	310,926.15	134.73
Cuentas por cobrar,	2	520,372.18	623,177.72
Gastos y pagos anticipados,	3	87,822.00	104,437.99
Inventarios,	4	31,587.90	382,674.51
Total activos corrientes,		949,888.23	1,139,104.95
Propiedad, planta y equipo,	5	610,955.73	553,516.66
Propiedades de inversión,	6	0.00	84,447.87
Total Activos,		1,560,843.96	1,777,169.48
Pasivos y patrimonio de los accionistas,			
Pasivos corrientes:			
Prestamos a financieras,	7	993,036.58	576,938.67
Cuentas por pagar,	8	11,333.82	691,049.46
Obligaciones con los empleados,	9	16,857.20	5,091.39
Obligaciones por pagar fiscales,	10	39,754.68	10,901.78
Total pasivos corrientes,		1,060,982.28	1,233,992.30
Pasivos a Largo plazo,		0.00	0.00
Total pasivos,		1,060,982.28	1,233,992.30
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social,	13	30,000.00	30,000.00
Aporte para futuras Capitalizaciones,		0.00	0.00
Reserva legal,	11	5,358.07	5,358.07
Superávit por revaluación de propiedades planta y equipo		547,384.05	547,384.05
Utilidad año anterior		22,800.92	22,800.92
Utilidad (Pérdida) año anterior		(141,940.54)	(37,941.07)
Utilidades (Pérdidas) del ejercicio,		33,643.00	(24,434.79)
Total patrimonio de los accionistas,		499,860.50	543,177.18
		1,560,843.96	1,777,169.48
		0.00	0.00

Sr. Manuel Agustín López
Gerente

Jug. Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
RG 23090096



(Expresados en dólares)


Sr. Manuel Agustín López
Gerente

Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocio
Contadora
R.G. 23090096



EXPORTADORA E IMPORTADORA INDUSTRIAL
EXPORCAFÉ CÍA. LTDA.
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS
 VÍA QUEVEDO Km. 3½ TELF.: (593) 2 3704017
 TELEFAX: (593) 2 3706151 CASILLA P.O. 17-24-176
 SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS - ECUADOR
 Email: exporcaf@interactive.net.ec.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
 (Expresados en dólares)

	31-12-2014	31-12-2013
INCREMENTO (DESMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	310.801.42	(8,291.90)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(102,805.22)	166,603.51
<i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i>	2,312,123.22	6,100,253.61
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,312,123.22	6,100,253.61
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas aseguradas	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	(2,372,847.20)	(5,925,603.93)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,347,364.30)	(5,829,023.35)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(25,482.90)	(96,580.58)
Dividendos pagados	0.00	0.00
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses pagados	(2,981.20)	(8,046.17)
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	(39,099.95)	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2,000.00)	(3,974.40)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	0.00
Préstamos otorgados por el grupo a las empresas controladas y por el grupo controlado a las empresas controladas	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2,000.00)	(3,974.40)
Dividendos recibidos	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	385,523.23	(493,321.27)
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	(20,279.94)
Financiación por préstamos a largo plazo	495,056.58	0.00
Pagos de préstamos	(26,558.67)	(473,041.33)
Dividendos pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	(82,574.68)	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		0.00
INCREMENTO (DESMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	310.801.42	(8,291.90)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	124.73	8,416.63
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	310,926.15	124.73

Sr. Manuel Agustín López
 Gerente

Ing. Cordero Paz Indira del Rocío
 Contadora
 RG 23090096



**EXPORTADORA E IMPORTADORA INDUSTRIAL
EXPORCAFÉ CIA. LTDA.**
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS
VIA QUEVEDO Km. 3½ TELF.: (593) 2 3704017
TELEFAX: (593) 2 3706151 CASILLA P.O. 17-24-176
SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS - ECUADOR
Email: exporcafe@interactive.net.ec.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

	31-12-2014	31-12-2013
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	85,578.77	(24,424.79)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	80,743.08	28,591.67
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28,591.67	28,591.67
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no contratados	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	39,099.95	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	12,838.82	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(269,127.07)	162,436.63
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	131,625.54	(529,990.14)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	351,096.61	349,462.49
(Incremento) disminución en otros activos	(8,477.75)	(10,427.54)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(679,806.64)	357,822.08
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(78,199.90)	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	14,645.07	2,700.72
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	(2,131.03)
Flujos de efectivo netos procedentes de utilizados en actividades de operación	(192,805.22)	166,603.51

Sr. Manuel Agustín López
Gerente

Ing. Cedeño Paz Indira del Rocio
Contadora
RCG 23090096

EXPORTADORA E IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE CIA. LTDA.

(Expresados en dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Cuentas, Cuentas	PATRIMONIO		Cuentas de Resultados				A.C. - Cuentas de Resultados		Cuentas de Resultados		Total
	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos	Reserva de Dividendos		
Saldo al inicio del periodo	30,000.00	5,925.07	0.00	547,354.02	0.00	22,800.92	184,943.54	35,635.00	0.00	284,244.52	
Incrementos (disminuciones) durante el periodo	20,000.00	5,925.07	0.00	547,354.02	0.00	22,800.92	184,943.54	35,635.00	0.00	284,244.52	
Saldo al periodo (balance anterior)	50,000.00	11,850.14	0.00	1,094,708.04	0.00	45,601.84	369,887.08	71,270.00	0.00	568,489.04	
Disminuciones (incrementos) durante el periodo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Saldo al periodo (balance posterior)	50,000.00	11,850.14	0.00	1,094,708.04	0.00	45,601.84	369,887.08	71,270.00	0.00	568,489.04	

[Firma]

Dr. Juan M. Aguilar - Director General

[Firma]

Dr. Juan M. Aguilar - Director General

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 elaboración y políticas contables.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera "NIIF"* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

Políticas de presentación.

Políticas de presentación de los balances.

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentados como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

Políticas de presentación del estado de resultado integral.

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la función, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE, CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, incluye los sobregiros.

Cuentas comerciales a 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. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal del ejercicio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del ejercicio, si este fuera mas largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Provisión general de deudas incobrable

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

Inventarios.

Los materiales en almacén, las existencias para consumo y reposición, se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

Sistemas de control de inventarios

La empresa utiliza el método o fórmula del costo promedio ponderado, el costo de cada unidad de producto se determina a partir del promedio ponderado del costo de los artículos similares, poseídos al principio del periodo, y del costo de los mismos artículos comprados o producidos durante el periodo. El promedio puede calcularse periódicamente o después de recibir cada envío adicional, dependiendo de las circunstancias de la entidad.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE, CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Valor neto realizable como lo indica e la NIC 2 párrafo 28. El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

El precio de compra neto será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha.

Reconocimiento como un gasto como lo indica e la NIC 2 párrafo 34. Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

VALORACIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO INICIAL

Propiedades, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año.

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE, CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente

Activo	Tasa
Maquinaria y Equipos	10%
Muebles oficina	10%
Vehículos	30%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Construcciones y edificios	5%

Nota: Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, se revisará las estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas. La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo. Sin embargo, si se utilizan métodos de depreciación en función del uso, el cargo por depreciación podrá ser nulo cuando no tenga lugar ninguna actividad de producción.

Inmuebles

Valuación.

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada. Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Activos intangibles.

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE, CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE, CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla

Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

Uniformidad en la presentación.

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que *resulte impracticable hacerlo*. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa

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

Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideren más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada *solo por que ocurran o no ocurran uno o más sucesos futuros inciertos* que no están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente *porque: no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad*.

Riesgo e incertidumbres como indica la NIC 37 provisiones contingentes párrafo42. Para realizar la mejor estimación de la *provisión*, deben ser tenidos en cuenta los riesgos e incertidumbres que, inevitablemente, rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración de la misma.

Con el término riesgo se describe la variabilidad en los desenlaces posibles. Un ajuste por la existencia de riesgo puede aumentar el importe por el que se mide una obligación. Será preciso tener precaución, al realizar juicios en condiciones de incertidumbre, de manera que no sobrevaloren los activos o los ingresos, y que no se infravaloren los pasivos o los gastos. No obstante, la incertidumbre no es una justificación para la creación de provisiones excesivas, o para la sobrevaloración deliberada de los pasivos. Es preciso tener cuidado para evitar la duplicación de los ajustes por riesgo e incertidumbre, con la consiguiente sobrevaloración del importe de la provisión.

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFE, CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas (Expresadas en dólares)

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.O.ICLCPAIFRS.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;
- 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 periodo 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 dolares)

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	121.73
		Banco Internacional # 100-060532	22,570.17	0.00
			310,926.13	121.73

2	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	31/12/2014	31/12/2013
		Clientes locales	125,909.16	3,318.42
		Clientes del exterior	66,870.78	37,416.11
		Anticipos a proveedores	25,688.83	77,970.11
		Cuentas relacionadas		
		Ferni 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	33.99	52.98
			929,553.18	632,177.72

3	Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	31/12/2014	31/12/2013
		Anticipos de impuestos		
		Retención clientes	1,383.32	2,905.17
		Anticipo de impuesto a la renta	39,421.83	65,139.41
		Notas de crédito s r i	0.00	30,083.01
		Anticipo renta 2014	29,894.78	0.00
		Garantía por acta de determinación SRI	10,222.00	0.00
			89,827.34	104,127.99

4	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:	31/12/2014	31/12/2013
		Mercadería en bodega		
		Cacao	15,339.27	96,195.22
		Café pilado	19,208.63	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	116,914.88	68,773.61
	Depreciables		
	Edificio	331,611.42	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
	Vehiculos	986.41	986.41
	Edificio 031101614000 Via. Quevedo km. 3 1/2	0.00	327,404.82
		702,725.38	616,277.41
	Menos depreciación acumulada	(91,767.06)	(62,960.75)
		610,958.32	553,316.66

El movimiento de propiedad y edificios, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2014	31/12/2013
Saldo inicial	702,725.38	616,277.41
Mas adiciones del año	0.00	0.00
Saldo final	702,725.38	616,277.41
El movimiento 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		
	Teneres 03110290100 Coop. Los Alpes	0.00	47,280.61
	Teneres 2301303200263 Via. Quevedo km. 41 1/2	0.00	31,960.63
	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
		U/B. de Miami Florida al 3.63% intereses mensuales	500,000.00	526,978.67
		Banco del Pichincha	195,036.58	0.00
			995,036.58	526,978.67
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	105,125.40
		Anticipos 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	122.12
		Préstamo IESS	0.00	125.82
		Fondo de reserva	47.68	106.84
		Aporte Iccolscap	76.80	362.54
		Beneficios Sociales		
		Décimo tercer sueldo	97.39	122.95
		Décimo cuarto sueldo	3,371.83	3,500.00
		15 % participación trabajadores	62,836.82	0.00
		Subvenciones en transferencias	0.00	1.27
			66,857.20	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	6,841.35
		Provisión de año actual	12,836.82	0.00
		Pagos efectuados de utilidades año anterior		
		Pagos efectuados: anticipos	0.00	(6,841.35)
		Saldo Final	12,836.82	0.00
		De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar al 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- con tie y ser 100%	333.73	282.01
		Retenciones en la fuente		
		Retención honorarios, comisiones, naturales 8%	0.00	517.53
		Retención compras bienes no producidos 1%	87.34	969.59
		Retención suministros de oficina 1%	0.00	8.40
		2% Retenciones liquidaciones de compras	147.92	0.00
		Reten Otras Aplicables el 2%	60.94	59.67
		Retención servicios transporte 1%	0.00	2.03
		Retención promoción y publicidad 1%	4.30	0.00
		Retención por otros servicios 1%	0.00	0.00
		Iva y Renta por Pagar	39,099.95	9,263.43
			39,751.68	10,901.78

12 Impuesto a la renta

La previsión 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 transitoria 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 aplicara de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva sera del 21%.

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

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

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo móvil, 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 empleos.

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 calculara 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 contribución del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal es como sigue:		31/12/2014	31/12/2013
Descripción:			
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIONES LABORALES		85,378.77	121,424.79
Menos:			
15% Participación a trabajadores (d)		12,836.87	0.00
Otras rentas exentas		80,715.48	
Más:			
Gastos no deducibles locales		32,053.95	32,610.20
Gastos no deducibles del exterior			
Ajuste por precios de transferencia (a)			
UTILIDAD GRAVABLE (PÉRDIDA)		73,080.42	8,185.71
BASE IMPOSIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25% (Código 37 LIT. A-GS 493 y 51 RAERD)		73,080.42	8,185.71
BASE IMPOSIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA (Código 37 LIT. A-GS 493 y 51 RAERD)			0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		16,077.69	1,964.57
CALCULO 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 (a)		29,099.95	40,344.63
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO		0.00	0.00
Más:			
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		9,205.17	26,198.97
Menos:			
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal		3,583.72	9,205.17
Credito Tributario de Años Anteriores		39,121.83	56,119.65
Exoneración y Credito 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 1987 se incrementa el capital a \$ 13,400,000.00 sucres, con fecha 3 de mayo de 1999 se aumento el capital a \$ 23,000,000.00 sucres, con fecha 17 de noviembre del 2003 mediante resolución No. 06.011.0081 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 esta 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.
Pasivos 15 contingentes	Anticipo del impuesto a la renta Según el artículo 70 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 \$ 85,805.86 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 está 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		
	Ferrí López Cia. Ltda.	468,36	127,573.93
	Milópez Cia. Ltda.	301,267.74	385,916.14
	Cuentas por pagar relacionadas		
	Don Manuel López	0.00	309,915.06
		301,736.10	1,023,325.13

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 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 1.35 de la NIIF donde contempla excepciones 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 exigiera 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 PODRIAN 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 señalar 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 período de tiempo que existe entre el inicio de cada uno de los ciclos.

La empresa utiliza su capital de trabajo para comprar en efectivo y necesita de 4 veces por mes financiar el ciclo para la exportación. Si consideramos que la compañía necesita de dos ciclos de solapamientos y 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 esta fuente 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


Sr. Manuel Agustín López
Gerente


Ing. Cedeño Paz Indhira del Rocío
Contadora
R.C. 23090090

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

DE MIS CONSIDERACIONES

POR LA PRESENTE ESTAMOS DEJANDO CONSTANCIA DEL INGRESO A LOS ARCHIVOS DE LA
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS; EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL EXPORCAFÉ CIA. LTDA.

RUC: 1790539571001

EXPEDIENTE: 1779

REALIZADO POR LA COMPAÑIA 3 A.N.G ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA.
LTDA. CALIFICADO CON RESOLUCION SC-RNAE-NO - 662 Y CON RUC 0992541504001

POR LA ATENCIÓN QUE RECIBA LA PRESENTE RECIBA MIS AGRADECIMIENTOS

ATENTAMENTE

Ero. Roy Chieroz
Gerente General

3 A.N.G Administración de Negocios Gerenciales

DOCUMENTACION Y ARCHIVO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

28 SEP 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R.

Hora: 12:00 Firma: [Firma]

RECIBIDO
28 SEP 2015
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

29/AUG/2015 08:43:38 (Guayaquil)



RS

Remitente: No Trámite: 33432 0
ECON RÓY CISNEROS GA

Expediente: 15743

RUC: 1700550971091

Razón social:

EXPORTADORA IMPORTADORA INDUSTRIAL
EXPORCAFE LTDA

Subtipo trámite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIEDAD

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su trámite por INTEFER: 78

Obtenga Hoja de trámite, año y verificador: