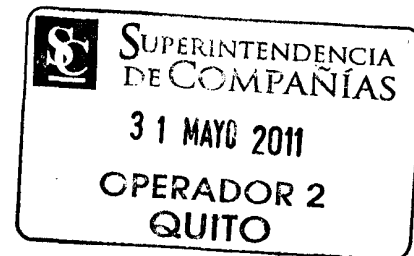


Quito, 4 de abril del 2011

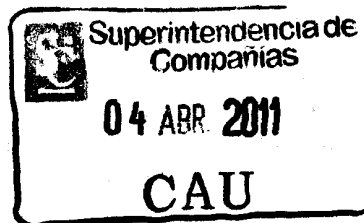


Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad.-

De nuestra consideración:



Por medio de la presente, tenemos a bien solicitar se conceda una prórroga a la empresa **PROCAFECOL S.A.**, expediente No. 159566 para la presentación y entrega de la información requerida por la Superintendencia de Compañías, por el período terminado al 31 de diciembre del 2010. El plazo solicitado es de (30) días a partir del 20 de abril del 2011.

Atentamente,

JOSE LUIS TELLO
REPRESENTANTE LEGAL

Superintendencia de Compañías
Quito

Visitenos en: www.supercias.gov.ec

Fecha:

04/APR/2011 12:48:28 Usu: smuñoz



Remitente: JOSE TELLO No. Trámite: 15747-0

Razón social: PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR Expediente: 159566

SubTipo tramite:
PRORROGA PLAZO ESTADOS
FINANCIEROS FORMULARIOS

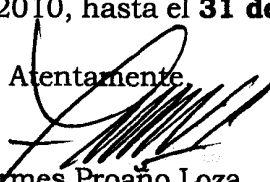
Asunto:
PRORROGA PLAZO ESTADOS FINANCIEROS
FORMULARIOS

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador = 46

**REPÚBLICA DEL ECUADOR
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

Quito, 5 de Abril del 2011. Por delegación de la señorita Superintendente de Compañías y en atención a su comunicación de 4 de Abril del 2011, concedo plazo para la presentación de estados financieros y demás documentos exigidos anualmente por la Ley Compañías, correspondientes al ejercicio económico del año 2010, hasta el **31 de Mayo del 2011.**

Atentamente,



Hermes Proaño Loza

INTENDENTE DE CONTROL E INTERVENCION

**PROMOTORA ECUATORIANA DE
CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR**

ESTADOS FINANCIEROS

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

31 MAYO 2011

**OPERADOR 2
QUITO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2009 con
opinión de los Auditores Externos Independientes

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010, y el correspondiente estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad., y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas 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 del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativo de los estados financieros, ya sea debido a fraude o 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 de general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

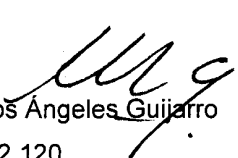
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril, 29 del 2011

Quito, Ecuador


María de los Angeles Guizarro
CPA No. 22.120


D'BRAG Auditores Cía. Ltda.

RNAE No. 322

**PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE
DE COLOMBIA S.A. PROCAFEOL ECUADOR**

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		74.423	46.996
Cuentas por cobrar	4	62.296	12.801
Inventarios		98.731	63.495
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		71.150	99.036
Total activo corriente		306.600	222.328
PROPIEDADES Y EQUIPO - neto	5	576.702	343.196
OTROS ACTIVOS	6	1.450.723	978.749
TOTAL ACTIVO		2.334.025	1.544.273
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	7	314.266	
Cuentas por pagar	8	562.105	369.466
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	126.110	328.424
Total pasivo corriente		1.002.481	697.890
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos bancarios	7	575.253	
Bonificación por desahucio	11	6.207	2.398
Total Pasivo		1.583.941	700.288
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	12	750.084	843.985
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.334.025	1.544.273

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE
DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR**

ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS
COMPARATIVAS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS OPERACIONALES		3.368.905	2.417.701
EGRESOS			
Costo directo de producción		1.289.374	893.951
Costos Indirectos			
Arriendos		380.864	231.015
Nómina		583.731	392.960
Servicios de operación		20.202	54.078
Honorarios		292	3.541
Costos generales		362.183	293.459
Servicios básicos		58.478	45.736
Amortizaciones		293.364	246.659
Depreciaciones		57.855	31.933
TOTAL EGRESOS		<u>3.046.343</u>	<u>2.193.332</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		322.562	224.369
OTROS GASTOS		469.401	318.872
OTROS INGRESOS		75.499	34.384
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(71.340)</u>	<u>(60.119)</u>
Impuesto a la renta	10	22.561	
PÉRDIDA NETA		<u>(93.901)</u>	<u>(60.119)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE
DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Pérdida del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2008	50.000	900.000		(45.896)	904.104
Aumento de capital	900.000	(900.000)			
Transferencia a resultados acumulados			(45.896)	45.896	
Pérdida del ejercicio				(60.119)	(60.119)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	950.000		(45.896)	(60.119)	843.985
Transferencia a resultados acumulados			(60.119)	60.119	
Pérdida del ejercicio				(93.901)	(93.901)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	950.000		(106.015)	(93.901)	750.084

Las notas son parte integrante de los estados financieros

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS
COMPARATIVAS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	3.319.410	2.407.393
Efectivo utilizado en otros	(2.755.509)	(2.155.527)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>563.901</u>	<u>251.866</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades y equipos	(170.806)	(34.025)
Adquisición de otros activos	(1.005.187)	(428.532)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.175.993)</u>	<u>(462.557)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de préstamos bancarios	889.519	
(Disminución) aumento de compañías relacionadas	(250.000)	227.367
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>639.519</u>	<u>227.367</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO DE CAJA Y BANCOS	27.427	16.676
EFFECTIVO DE CAJA Y BANCOS AL INICIO DEL AÑO	46.996	30.320
EFFECTIVO DE CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL AÑO	<u>74.423</u>	<u>46.996</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

CONCILIACIÓN ENTRE LA PERDIDA DEL EJERCICIO Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS
COMPARATIVAS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(93.901)</u>	<u>(60.119)</u>
Partidas de conciliación entre la pérdida del ejercicio y los flujos netos provistos por actividades de operación		
Amortizaciones	293.365	246.659
Depreciaciones	57.855	31.859
Impuesto a la renta	22.561	
Provisión por jubilación patronal y desahucio	5.522	2.791
Venta de propiedad y equipo	8.065	
Pérdida Conciliada	<u>293.467</u>	<u>221.190</u>
Cambios netos en el capital de trabajo		
Aumento de cuentas por cobrar	(49.495)	(10.308)
Disminución de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	27.886	29.410
Aumento de inventario	(35.236)	(13.400)
Disminución de otros activos	111.228	60
Aumento de cuentas por pagar	192.639	17.387
Aumento de gastos acumulados y otras cuentas por pagar	25.125	7.920
Disminución de desahucio	(1.713)	(393)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>563.901</u>	<u>251.866</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 16 de junio del 2008; el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

2. OPERACIONES

Su objeto principal es la comercialización de café ciento por ciento (100%) colombiano en todas sus formas, establecer tiendas de café para su administración, vender bebidas de café, café tostado, molido, en grano o liofilizado en distintas presentaciones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y están basados en el costo histórico. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la Sociedad aplicará las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, considerando para el efecto como período de transición en año 2011.

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR**, es una compañía con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c. Consistencia de presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d. Período de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la Compañía por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de financieros, para una adecuada toma de decisiones.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes, cuyo saldo están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

f. Inventarios

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio y no exceden al valor de mercado.

g. Propiedad, y equipo

Los saldos de propiedad y equipo están contabilizados al costo de adquisición, más aquellos costos directamente atribuibles para poner el activo en condición de operación y uso, más el valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17. Los adquiridos desde marzo del 2000 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

h. Depreciaciones

La depreciación de la propiedad y equipo se carga a los resultados del período aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

- Maquinaria y equipo	10%
- Muebles y enseres	10%
- Equipos de computación	33%

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

i. Otros activos

El saldo de otros activos está registrado al costo histórico en dólares y corresponde a construcciones y adecuaciones realizadas en los locales que serán amortizadas de acuerdo al plazo de duración del contrato de arrendamiento o concesión de los bienes inmuebles.

j. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, estaría gravada a la tasa del 25%.

k. Bonificación por desahucio

El incremento o disminución de los resultados actuariales se reconocen de inmediato en el resultado del período en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un perito independiente.

l. Reconocimiento de ingresos y costo de ventas

El ingreso y el costo de ventas son reconocidos en resultados en el período que se realiza la transferencia de dominio de los productos, siendo esta la base de medición del principio de realización.

m. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio ha sido prestado o el producto transferido, independientemente de su pago.

n. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2009 fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con la presentación del año 2010.

4. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes	39.718	12.545
Compañías relacionadas (nota 13)	22.578	256
Total	<u>62.296</u>	<u>12.801</u>

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

Los movimientos de propiedad y equipo al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son como sigue:

2010						
	Saldo al			Transf. de		Saldo al
	31-Dic-09	Adiciones	Ventas	otros activos	Depreciación	31-Dic-10
Maquinaria y equipos	308.092	161.911	(5.134)	94.519		559.388
Muebles y enseres	6.162			1.564		7.726
Equipos de computación	60.864	8.895	(3.844)	32.537		98.452
TOTAL	375.118	170.806	(8.978)	128.620		665.566
Menos						
Depreciación acumulada	(31.922)		913		(57.855)	(88.864)
Total	343.196	170.806	(8.065)	128.620	(57.855)	576.702

2009						
	Saldo al			Transf. de		Saldo al
	31-Dic-08	Adiciones		otros activos	Depreciaciones	31-Dic-09
Maquinaria y equipos	185.553	24.418		98.121		308.092
Muebles y enseres		582		5.580		6.162
Equipos de computación	27.529	9.025		24.310		60.864
TOTAL	213.082	34.025		128.011		375.118
Menos						
Depreciación acumulada	(63)				(31.859)	(31.922)
Total	213.019	34.025		128.011	(31.859)	343.196

**PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. OTROS ACTIVOS

Los movimientos de otros activos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son como sigue:

2010							
	Saldo al 31-Dic-09	Adiciones	Transf. a activos fijos	Reclasi- ficación	Transf. al gasto	Amortiza- ciones	Saldo al 31-Dic-10
No amortizables:							
Construcciones en curso	100.598	992.367	(128.620)	(648.073)	(111.228)		205.044
Amortizables:							
Registros sanitarios		820					820
Gastos preoperacionales	76.714						76.714
Construcciones 2008	714.909						714.909
Construcciones 2009	333.187						333.187
Construcciones 2010				648.073			648.073
Concesiones por amortizar		12.000					12.000
	1.225.408	1.005.187	(128.620)		(111.228)		1.990.747
Menos:							
Amortización acumulada	(246.659)					(293.365)	(540.024)
Total	978.749	1.005.187	(128.620)		(111.228)	(293.365)	1.450.723

2009							
	Saldo al 31-Dic-08	Adiciones	Transf. a activos fijos	Reclasi- ficación	Transf. al gasto	Amortiza- ciones	Saldo al 31-Dic-09
No amortizables:							
Construcciones en curso	133.324	428.532	(128.011)	(333.187)	(60)		100.598
Amortizables:							
Gastos pre operacionales	76.714						76.714
Construcciones 2008	714.909						714.909
Construcciones 2009				333.187			333.187
	924.947	428.532	(128.011)	-	(60)		1.225.408
Menos							
Amortización acumulada						(246.659)	(246.659)
	924.947	428.532	(128.011)	-	(60)	(246.659)	978.749

7. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El detalle de préstamos bancarios al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

Institución	Tasa de Interés	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Corto plazo	Largo plazo
Banco de Guayaquil	8,95%	04/Jun/2010	10/Jun/2013	159.010	267.458
Banco de Guayaquil	8,95%	17/Sep/2010	15/Sep/2013	155.256	307.795
				314.266	575.253

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compañías relacionadas (nota 13)	440.150	266.566
Proveedores nacionales	84.250	80.475
Proveedores del exterior	37.705	22.423
Total	<u>562.105</u>	<u>369.466</u>

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de gastos acumulados y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Compañías relacionadas (nota 13)		250.000
Obligaciones tributarias	27.785	15.628
Beneficios laborales	30.556	19.509
Otras cuentas por pagar	67.769	43.287
Total	<u>126.110</u>	<u>328.424</u>

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

10. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por los períodos comprendidos entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 y entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pérdida del ejercicio	71.340	60.119
(+) Gastos no deducibles	2.911	11.881
Pérdida tributaria	68.429	48.238
Impuesto a la renta causado		
Anticipo del año anterior	22.561	
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	22.561	
(-) Anticipo pagado	15.880	8.662
(-) Retenciones en la fuente del año	9.924	7.366
Saldo a favor del contribuyente	3.243	16.028

b) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2007 al 2010.

11. BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía registró una provisión por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado, para todos los empleados cuyo tiempo de servicio es superior a 10 años.

Los movimientos de la provisión para desahucio al 31 de diciembre del 2010 y 2009 son como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial	2.398	
(+) Provisiones	5.522	2.791
(-) Pagos realizados	(1.713)	(393)
Total	6.207	2.398

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a) Capital Social

El capital social de la Compañía asciende a US\$950.000 y está dividido en nueve mil quinientas acciones a un valor nominal de un dólar cada una.

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A. PROCAFECOL ECUADOR, en el año 2009 realizó el incremento del capital en US\$ 900.000, mediante capitalización de los aportes para futura capitalización, inscrito en el Registro Mercantil el 02 de abril del 2009.

13. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La Compañía por ser parte de un grupo económico realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un detalle de transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar (nota 4):		
Promotora de café Colombia S.A.	17.322	
Int. Food Services Corp	4.931	
Gastroport S.A.	283	
Deli Internacional S.A.	42	
Gerencia Corporativa Gerensa S.A.		187
Gerenmaster S.A.		69
Total	<u>22.578</u>	<u>256</u>
<u>Pasivo</u>		
Cuentas por pagar - proveedores (nota 8):		
Int. Food Services Corp	396.518	251.850
Gerencia Corporativa Gerensa S.A.	18.170	5.159
Estilcom S.C.C	13.354	2.822
Gerenmaster S.A.		4.180
Deli Internacional S.A.	7.126	
Embutser S.C.C.	4.805	2.555
Shemlon S.A.	80	
Gastroport S.A.	69	
Dexicorp S.A.	28	
Total (1)	<u>440.150</u>	<u>266.566</u>
Otras cuentas por pagar (nota 9):		
Int. Food Services Corp. (1)		250.000

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar representan saldos pendientes de cobro por ventas realizadas a compañías relacionadas las cuales no superan los 45 días y que no devengan intereses.

Durante el año 2010 y 2009, la Compañía ha realizado ventas a compañías relacionadas por US\$23.973 y US\$22.455 respectivamente.

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- (1) Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los saldos pendientes de pago por US\$440.150 y US\$266.566, representan compras de insumos y servicios que en los años 2010 y 2009 ascendieron aproximadamente a US\$261.061 y US\$924.930 respectivamente.
- (2) El saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2009 a Int Food Services Corp representa un préstamo otorgado a la compañía, el cual se encuentran debidamente sustentado por contratos de mutuo acuerdo.

14. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2009, hemos realizado ciertas reclasificaciones para fines de presentación comparativa con el año 2010, las cuales son como sigue:

	Saldo contable	Debe	Haber	Saldo auditado
<u>Balance General</u>				
Activo				
Garantías entregadas	8.044		8.044	
Otras cuentas por cobrar	6.812		6.812	
Impuestos anticipados	81.873		81.873	
Pagos anticipados	2.307		2.307	
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		99.036		99.036
Pasivo				
Relacionadas	250.000	250.000		
Obligaciones tributarias	15.628	15.628		
Obligaciones laborales	19.509	19.509		
Otras cuentas por pagar	43.287	43.287		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar			328.424	328.424

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Según Resolución No. SC.Q.1C1.CPALFRS 11.01 emitida por la Superintendencia de Compañías de 12 de enero del 2011, se modificó la Resolución No. 08.6.DSC.010 de 31 de diciembre del 2008 y se establece que las compañías que en base a sus estados financieros tengan activos totales menores a US\$4.000.000; ingresos brutos menores a US\$5.000.000 y menos de 200 empleados califican como una PYME, por lo cual a partir del 1 de enero del 2012 deberán aplicar las NIIF para PYMES, considerando como período de transición el año 2011.

PROMOTORA ECUATORIANA DE CAFE DE COLOMBIA S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, existe una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades que 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%