

Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A.
PROCAFECOL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia S.A. Procafecol Ecuador es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la provincia de Pichincha – Quito Corea y Av. Amazonas N° 126, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792141486001. Se constituyó en la República del Ecuador e inició sus operaciones en el mes de junio del 2008; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años y su objetivo principal consiste en 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2013 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), se clasifican en el pasivo corriente.

2.3. Activos financieros comerciales.-

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables.

El plazo para la cancelación de los créditos otorgados a los clientes de la Compañía por venta de bienes es de máximo 30 días.

2.4. Inventarios.-

Los inventarios representan insumos y materiales de empaque que se utilizan para la prestación de servicios a través de los locales de venta de alimentos. Se registran al costo o a su valor neto realizable, el menor.

El costo incluye el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actuales, neto de descuentos comerciales y/o cualquier otro tipo de rebaja. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

Los inventarios considerados perecibles son dados de baja cuando se identifican.

2.5. Activos por impuesto corriente

Los activos por impuesto corriente comprende al Credito iva compras. La proporción del IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con tarifa 12%, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento de IVA con el total de las ventas.

2.6. Propiedad y equipos.-

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

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

Rubro	Vida Útil (en años)
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Construcciones en curso	De acuerdo al tiempo de duración del contrato de concesión que oscilan entre 5 y 7 años

2.7. Activos Intangibles

Los activos intangibles son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual. La Compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles representan derechos de concesión contabilizados al costo histórico menos la amortización acumulada.

i) Medición en el reconocimiento inicial

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo histórico. El costo de los intangibles comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del intangible.

ii) Medición posterior

Posterior al reconocimiento inicial los activos intangibles se contabilizan utilizando el método del costo depreciado.

2.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posterior al reconocimiento inicial, se contabilizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados bajo el resultado de gastos financieros.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados. Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

2.10. Beneficios a empleados: obligación de beneficios definidos post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descuentos utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

A partir del año 2013, conforme lo requiere la NIC 19 las ganancias y pérdidas actuariales serán reconocidas dentro de otros resultados integrales, anteriormente, las mismas fueron reconocidas en los resultados del período.

2.11. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto 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).

Al respecto, la política actual de la Compañía es reconocer el impuesto diferido únicamente cuando las diferencias temporarias son significativas.

2.12. Participación trabajadores.-

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

2.13. Ganancia por acción y dividendos de accionistas.-

La ganancia neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período en que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos de la Compañía provienen de la venta de alimentos y servicios a través de locales concesionados a terceros.

Los ingresos representan el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de productos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de la Compañía se presentan neto de cualquier descuento o devolución.

2.15. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

3. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

3.1. Vida útil de propiedad y equipos.-

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de propiedad y equipos al final de cada período anual. Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en el período presentado.

3.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

3.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

3.4. Provisión planes de beneficios definidos (post-empleo).-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan como beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

(b) **Hipótesis financieras**, que tienen relación con los siguientes variables:
(i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios.

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de conmutación actuarial (tasa de descuento)	7,00%	7,00%
Tasa real de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de rotación promedio	8,90%	8,90%

3.5. Estimación para cubrir litigios.-

La Compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultado integral.

4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de PROCAFECOL ECUADOR.

4.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como Préstamos y Otras Cuentas por Cobrar.

4.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

4.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 90 días y a los saldos en bancos.

4.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones.

PROCAFECOL ECUADOR, financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con partes relacionadas entre otros.

4.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Cajas Chica	13,572.61
Bancos	<u>217,536.30</u>
Total	<u>231,108.91</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
CxC Clientes locales	26,614.20
CxC Clientes Planta	24,391.65
CxC Tarjetas de Crédito	<u>18,992.07</u>
Subtotal (1)	69,997.92
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(783,49)</u>
Total	69,214.43

- (1) Los plazos de vencimiento de los activos financieros comerciales al 31 de diciembre de 2013 son los siguiente es:

Activos financieros comerciales:	<u>2013</u>
Corriente	21,334.17
0 - 30 días	33,603.09
31 - 60 días	13,912.11
61 - 90 días	311.74
Mayor a 120 días	<u>836.81</u>
Total	<u>69,997.92</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Crédito Tributario Impuesto Renta 2012	9,346.67
Crédito Tributario Impuesto Renta 2013	<u>28,134.03</u>
Total	<u>37,480.70</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Anticipo proveedores	661.20
Anticipo compra de propiedades	<u>1,090,000.00</u>
Total	<u>1,090,661.20</u>

9. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2013, La Compañía mantiene un inventario por US\$ 160.302, que pertenece principalmente a alimentos y empaques que son utilizados para la prestación de servicios que se ofrece en cada uno de los locales.

10. PROPIEDAD Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo:	<u>2013</u>
Maquinaria y equipos	903,511.93
Muebles y Enseres	7,725.68
Equipo de Computación	211,334.20
Construcciones en curso	<u>3,881,757.76</u>
Total	<u>5,004,329.57</u>

Depreciación Acumulada:	2013
Maquinaria y equipos	257,995.82
Muebles y Enseres	2,992.84
Equipo de Computación	129,604.37
Construcciones en curso	<u>1,651,158.14</u>
Total	<u>2,041,751.17</u>

Neto:	2013
Maquinaria y equipos	645,516.11
Muebles y Enseres	4,732.84
Equipo de Computación	81,729.83
Construcciones en curso	<u>2,230,599.62</u>
Total	<u>2,962,578.40</u>

11. ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo:	2013
Concesión por amortizar	310,596.70
Amortización acumulada Concesión	<u>(46,362.22)</u>
Total	<u>264,234.48</u>

12. PASIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013
CxP proveedores nacionales	1,500,344.10
CxP proveedores exterior	81,003.17
NM Liq. Haberes por pagar	5,687.01
Liq. de impuestos a la renta	<u>76,272.50</u>
Total	<u>1,663,306.78</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros con proveedores:

	<u>2013</u>
Proveedores nacionales:	
Corriente	(409,746.45)
Por vencer 1 a 30 días	(318,321.76)
Por vencer 31 a 60 días	(255,286.40)
Por vencer 61 a 90 días	(243,784.80)
Por vencer 91 a 120 días	(250,817.83)
Más de 120 días	(22,386.86)
	<u>(1,500,344.10)</u>

13. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

La composición del rubro Corto Plazo al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
CxP préstamo banco Guayaquil C/P	644,331.50
CxP intereses banco Guayaquil C/P	13,517.39
CxP préstamo banco Bolivariano C/P	133,333.36
CxP intereses banco Bolivariano C/P	2,527.96
Total	<u>793,710.21</u>

La composición del rubro Largo Plazo al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
CxP banco Guayaquil L/P	498,754.49
Total	<u>498,754.49</u>

14. OBLIGACIONES BENEFICIOS ACUMULADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Jubilación Patronal	44,812.99
Bonificación por Desahucio	<u>13,984.85</u>
Total	<u>58,797.84</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 el capital suscrito y pagado es de 950,000 acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar por acción.

16. INGRESOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Ingresos por ventas	8,383,950.63
Otros Ingresos	<u>52,223.80</u>
Total	<u>8,436,174.43</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

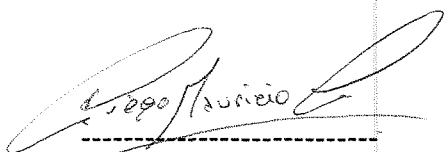
Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2013</u>
Costos Directos	3,015,095.35
Costos Indirectos	138,171.95
Costos generales	764,020.60
Costos de Personal	1,624,465.39
Arriendos	951,203.51
Amortizaciones	41,231.65
Depreciaciones	550,170.66

Otros Gastos	1,188,854.38
Costos Financieros	<u>110,546.83</u>
Total	<u>8,383,760.32</u>

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 31 de Enero de 2014.



Diego Díaz
Contador
PROCAFECOL ECUADOR