

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

ECUACAFEGOLD S. A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública el 14 de abril del 2009. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la comercialización y exportación de productos elaborados a base de café.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Presentación –

Los estados financieros y las notas explicativas se presentan de dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

c) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar –

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el cual 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar comerciales tienen un plazo de vencimiento de entre 30 y 60 días.

d) Inventarios –

Las materias primas y material de empaque se presentan aplicando el método de promedio ponderado.

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

e) Propiedad, Planta y Equipo –

La propiedad, planta y equipo se miden al costo.

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. La vida útil estimada para el cálculo de la depreciación es como sigue:

ECUACAFEGOLD S. A.
Notas a los Estados Financieros
A/T al 31 de diciembre del 2014

<u>Descripción</u>	<u>Años de Vida Útil</u>
Maquinaria y Equipos	Entre 3 y 20 años
Muebles y Enseres	Entre 5 y 10 años
Equipos de Computación	5 años

f) Deterioro del Valor de los Activos –

En cada fecha sobre la que se informa, se revisarán las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

g) Cuentas por Pagar –

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, e inicialmente se registran al costo. Después del reconocimiento inicial se registran a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. (Para los casos que exista una tasa de interés establecida)

h) Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias –

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado la propiedad.

i) Reconocimiento de Gastos –

La Compañía reconoce los gastos por el método de causación.

3. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2014 la Propiedad, Planta y Equipo se compone de la siguiente manera:

Maquinaria y Equipo	180,782
Muebles y Enseres	6,448
Equipo de Computación	<u>1,061</u>
	188,291
(-) Depreciación Acumulada	<u>(10,367)</u>
	<u>177,924</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

Costo:	
Saldo al inicio del año	171,382
Compras	<u>9,400</u>
Saldo al final del año	<u>180,782</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al inicio del año	-
Gasto por depreciación del año	<u>10,367</u>
Saldo al final del año	<u>10,367</u>

ECUACAFEGOLD S. A.
Notas a los Estados Financieros
A/T al 31 de diciembre del 2014

Parte de cuenta Maquinaria y Equipo, compone la maquina productora de pastillas de café POD por un valor de US\$ 153,136, importada al proveedor Rossi Advanced Espresso Technology con fondos provenientes de un financiamiento de Ministerio de Industrias y Productividad. (Ver nota 5)

4. Otras cuentas por Pagar

Un detalle de las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

Partes Relacionadas	68,206	(a)
Administración Tributaria	2,277	
Beneficios Empleados	2,169	
Instituto Seguridad Social	<u>468</u>	
	<u>73,120</u>	

(a) Las cuentas por pagar Partes Relacionadas corresponden a préstamos del Sr. Marcelo Garcés Garcés para capital de trabajo que ha generado intereses llegan a la tasa cobran las instituciones financieras por créditos de consumo.

5. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2013 las Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo se componen de la siguiente manera:

Ministerio de Industria y Productividad	199,820	(a)
Préstamos de Terceros	116,826	(b)
Aporte Cámara Alemana	<u>15,000</u>	
	<u>331,646</u>	

(a) Con fecha 3 de julio del 2009 se procedió a realizar la firma el Convenio de Cooperación Reembolsable entre el Ministerio de Industrias y Productividad y la Compañía Ecuacafegold S. A. con la finalidad de la implementación de un proyecto que busca la industrialización del café en monodosis POD para su posterior exportación. El convenio se suscribió bajo el marco del Programa de Cooperación Japonesa denominado "Programa Emprendamos".

Ecuacafegold S. A. fue acreedora de US\$ 200,000, destinados para la adquisición de maquinaria que cumpla con el proyecto mencionado.

Conforme al convenio firmado, la Compañía debía cancelar hasta el 31 de diciembre del 2012 un valor de US\$ 75,000. Sin embargo esta obligación no se ha cumplido.

La administración ha justificado el incumplimiento de esta obligación al Ministerio, exponiendo que los productos que se producen con la máquina no han tenido acogida en el mercado nacional y que está muy complicado su comercialización.

ECUACAFEGOLD S. A.
Notas a los Estados Financieros
A/T al 31 de diciembre del 2014

La demanda del mercado nacional está basado en otro tipo de producto, por lo que están analizando diversificar sus productos.

- (b) Los préstamos de Terceros corresponden al financiamiento otorgado por la Sra. Angelina Chumpi para la adecuación y subsistencia de la Compañía como gastos administrativos hasta que se inicie la comercialización de los productos. En este crédito no se ha establecido fechas de vencimiento y tasas de interés.
-
-