24759

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2009, fueron examinados por otros auditores cuyo informe nos ha sido entregado, y en nuestra opinión en lo que se relaciona con los importes presentados del año 2009 están basados únicamente en el informe de los otros auditores

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de CAFEICA ,COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA., que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de CAFEICA ,COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los estados de resultados, de patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SC-RNAE 2 – 396
Mayo 10 del 2011

Victor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

COAUDSERVG COMPAÑIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC CIA. LTDA.
Fco. de P. Icaza 503 y Baquerizo Moreno - Tercer Piso, Ofic.: # 01 Telf.: 2308711 Cel.: 099546332 Fax: 2308703
Casilla: 09-01-9099 E-mail: vvera@coaudservg.com http://www.coaudservg.com

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

ACTIVOS	**NOTAS**	**(U.S. dólares)**	
		2010	**2009**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		13,609	1,194
Cuentas por cobrar	2	770,196	520,413
Inventarios	3	87,422	66,517
Gastos pagados por anticipado		0	1,816
Total activos corrientes		871,227	589,940
PROPIEDADES Y EQUIPOS:	4		
Terrenos		277,413	277,413
Edificios e instalaciones		207,864	207,864
Muebles y enseres		23,155	23,155
Maquinarias y equipo		571,276	571,276
Equipos de computación		29,769	29,769
Vehículos		76,194	76,194
Otros activos		140,090	140,090
Sub-Total		1,325,761	1,325,761
Depreciación acumulada		(858,552)	(806,681)
Total propiedades, neto		467,209	519,080
Cargos diferidos		20,287	17,589
Otros Activos		3,571	6,936
TOTAL		1,362,294	1,133,545

Alejandro Orellana Jara
Gerente General

Ing. José del Rosario I.
Contador General
Reg. *010400*

Ver notas a los estados financieros

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	(U.S. dólares) 2010	2009
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos y cuentas por pagar	5	281,127	90,175
Gastos Acumulados		61,862	63,540
Total pasivos corrientes		342,989	153,715
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo	6	224,981	216,347
Total pasivos no corrientes		224,981	216,347
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	8	453,865	453,865
Aportes para futura capitalización		1	1
Reservas	9	220,871	218,671
Resultados acumulados		119,587	90,946
Patrimonio de los accionistas		794,324	763,483
TOTAL		1,362,294	1,133,545

Alejandro Orellana Jara
Gerente General

Ing. Jose del Rosario I.
Contador General
Reg. 010400

Ver notas de los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
16 JUN 2011
Arturo Ramirez
GUAYAQUIL

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	NOTAS	(U.S. dólares) 2010	2009
VENTAS		2,358,855	2,203,658
COSTO DE VENTAS		(2,092,782)	(1,894,821)
MARGEN BRUTO		266,073	308,837
GASTOS			
Administración		205,583	189,405
Ventas		2,647	11,501
Financieros		5,493	33,226
Total		213,723	234,132
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		52,350	74,705
PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES A TRABAJADORES		(7,853)	(11,206)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		41,497	63,499
IMPUESTO A LA RENTA	7	(13,656)	(15,875)
UTILIDAD NETA		30,841	47,624

Alejandro Orellana Jara
Gerente General

Ing. José del Rosario L
Contador General
Reg. 010400

Ver notas a los estados financieros

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	Capital Social	Aporte Aumento Capital	Reserva Legal	Reservas Facult.	Reserva Capital	Resultados Acumulados
		(U.S dólares)				
ENERO 1,2009	453,865	1	5,528	67	213,075	46,911
Utilidad neta						44,036
DICIEMBRE 31, 2009	453,865	1	5,528	67	213,075	90,947
Apropiación			2,201			(2,201)
Utilidad neta						30,841
DICIEMBRE 31, 2010	453,865	1	7,729	67	213,075	119,587

Alejandro Orellana Jara
Gerente General

Ing. José del Rosario L.
Contador General
Reg. 010400

Ver notas a los estados financieros

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

	(U.S. dólares)	
	2010	**2009**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,331,665	2,332,587
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,446,264)	(1,876,716)
Intereses pagados	(42,928)	235,362
Otros ingresos, neto	(30,670)	13,876
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades de operación	**(188,197)**	**677,357**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos	-	(8,168)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de inversión	-	**(8,168)**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	(289,827)
Obligaciones a largo plazo y otros	200,610	(379,056)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	**200,610**	**668,883**
CAJA:		
Aumento neto durante el año	12,414	306
Comienzo del año	1,194	888
Fin del año	**13,607**	**1,194**

Alejandro Orellana Jara
Gerente General

Ing. José del Rosario I.
Contador General
Reg. 010400.

Ver notas a los estados financieros

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009 (CONTINUA)

	(U.S. dólares)	
	2010	**2009**
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	**30,842**	**44,035**
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo proveniente de operaciones:		
Depreciación de propiedades	51,871	57,958
Reserva para cuentas de dudosa recuperación	-	8,925
Amortización	2,481	-
Cambios neto en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar y otros, neto	(27,190)	128,662
Inventarios	(20,905)	29,695
Otras cuentas por cobrar	(222,593)	222,677
Gastos Anticipados	-	2,280
Cuentas por pagar	23,248	(44,967)
Gastos Acumulados	(25,951)	245,942
Total	**(219,039)**	**633,322**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO) EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	**(188,197)**	**677,357**

Alejandro Orellana Jara
Gerente General

Ing. Jose del Rosario L.
Contador General
Reg. 010400

Ver notas a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE NOMBRADOS
16 JUN 2011
Arturo Ramirez
GUAYAQUIL

1. OPERACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía está constituida en Ecuador en 1980 y su principal actividad es la compra y comercialización de arroz pilado y subproductos en el mercado local, y la compra y cacao para su exportación

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2011 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías.

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

Inventarios – Esta registrado al costo, que no excede el valor de mercado. El costo de ventas fue determinado en base al método promedio de los inventarios.

Ingresos – Los ingresos se reconocen, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuento cuando se ha entregado el bien y se ha transferido los derechos y beneficios inherentes.

Propiedad , planta y Equipos.- Están depreciados al costo . El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5 y 10 para Edificios e Instalaciones, 10 para maquinarias y Equipos, Muebles y Enseres, 3 para Equipos de Computación y 5 para Vehículos.

Participación a trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con la ley

Impuesto a la renta.- La provisión esta constituida a la tasa del 25% luego de considerar ingresos exentos y gastos no deducible de acuerdo con disposiciones legales. Ver nota 7.

2. CUENTAS POR COBRAR

	U.S. dólares 2010
Clientes (1)	102,502
Deudores varios (2)	172,917
Impuestos por cobrar (3)	22,003
Relacionadas (4)	212,336
Socios (4)	307,022
Reservas incobrables	(46,584)
Total	770,196

(1) Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por venta de cacao y Arroz pilado, con plazo de hasta 60 días sin interés

(2) Corresponden en su mayoría a anticipos a proveedores de Cacao y Arroz por $ 91,501 , reclamos al SRI por concepto de anticipos de año anteriores por $ 21,303

(3) Corresponden principalmente retenciones en la fuente del Impuesto a la renta por $ 16,511

(4) Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y a los socios de la empresa, representan prestamos sin fecha especifica de vencimiento y no generan intereses.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre del 2010 fue el siguiente:

	U.S. dólares 2010
Saldo al inicio del año	46,584
Más: Provisión	0
Saldo al final del año	46,584

3. INVENTARIOS

	U.S. dólares 2010
Arroz	56,865
Sacos	30,557
Total	87,422

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante el 2010 fue el siguiente:

	U.S dólares 2010
Saldo al inicio del año, neto	519,081
Gastos de depreciación	(51,872)
Saldo al fin del año, neto	467,209

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	U.S. dólares 2010
Proveedores (1)	88,427
Socios (2)	189,230
Otras Cuentas por Pagar	3,470
Total	281,127

(1) Las cuentas por pagar proveedores representa facturas por compras de bienes y servicios pagaderos con plazo de hasta 30 días y no devengan interés

(2) Representan prestamos que no devengan intereses y se espera ser cancelados en el siguiente año

6. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	U.S. dólares 2010
Emelgur, garantías bancarias	12,117
Cuentas por pagar relacionadas (1)	212,784
Total	224,901

(1) Representan préstamos sin fecha de vencimiento especifica que no devengan intereses

7. IMPUESTOS

La determinación del cálculo del impuesto a la renta considerando los ingresos exentos y gastos no deducibles de acuerdo con disposiciones legales es como sigue:

	U.S. dólares 2010
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	41,497
Impuesto a la tasa del 25%	10,374
Efecto impositivo por gastos no deducible	3,282
Provisión para impuesto a la renta	13,656

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010, esta representado por 453,865 participaciones a $1 dólar cada participación.

9. RESERVAS

	U.S dólares 2010
Legal	7,729
Facultativa	67
De capital	213,075
Total	220,871

Legal. La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5 % de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

10. PRINCIPALES TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas incluyen lo siguiente:

Cuentas por cobrar:	**U.S. dólares**
Foundcorp S.A.	31,390
A & J S.A.	110,101
Indepax S.A.	16,293
Ingranagro	3,586
Gelium S.A.	50,670
Cocoacorp S.A.	295
Total	212,336

Cuentas por pagar:	
Eximore Cia. Ltda.	212,864
Total	212,864

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a anticipos y préstamos otorgados que no genera intereses.

11. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Porcentaje de variación (%)
2006	3
2007	4
2008	8
2009	4
2010	4