



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

---

**CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

---

📍 Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
📱 Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
[www.grupocamposauditores.com](http://www.grupocamposauditores.com)

**CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| <b><u>INDICE</u></b>                              | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|---------------------------------------------------|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes           | 3 – 4                     |
| Estados de Situación Financiera                   | 5- 6                      |
| Estados de Resultados Integrales                  | 7                         |
| Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios | 8                         |
| Estados de Flujos de Efectivo                     | 9                         |
| Notas a los Estados Financieros                   | 10 – 31                   |

**Abreviaturas usadas:**

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



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios y Junta de Directores de:

**CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA...** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012, Estados de resultados integrales, Evolución del Patrimonio y Estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración de **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

📍 Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposauditores.com  
Guayaquil - Ecuador



# Campos & Asociados Cía. Ltda.

AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

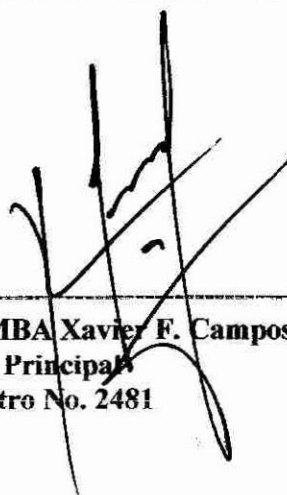
7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

## Parrafo de Enfasis

8. Como se explica en la Nota 2 a los Estados Financieros a partir del Ejercicio económico 2012 **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.** emitirá sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, 31 de Mayo del 2013

*Campos & Asociados*  
**CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA**  
SC-RNAE-2 No. 527

  
**Eco. MBA Xavier F. Campos Cruz**  
Socio Principal  
Registro No. 2481

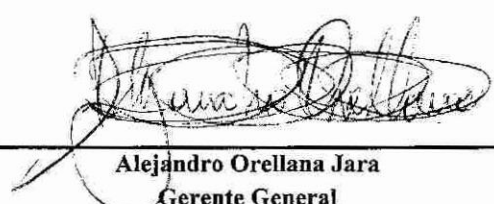
📍 Chimborazo 2108 y Francisco de Marcos  
Edificio Primavera Piso 2 Of.: 211  
☎ Telefax: (593-4) 2400013 / 6003281  
☎ Celular: 0999618292  
✉ Email: campos.asociados1@gmail.com  
www.grupocamposauditores.com  
Guayaquil - Ecuador

**CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

al 31 de Diciembre 2012 con cifras comparativas a Diciembre 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

|                                                  | NOTAS | Años Terminados en<br>Diciembre 31 (NIIF) |                  | Al               |
|--------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                  |       | 2012                                      | 2,011            | 1-1-2011         |
| <b>ACTIVO</b>                                    |       |                                           |                  |                  |
| <b>Activo corriente</b>                          |       |                                           |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo              | 3     | 340                                       | 1,168            | 13,609           |
| Documentos y cuentas por cobrar no relacionados  | 4     | 260,658                                   | 282,202          | 250,838          |
| Documentos y cuentas por cobrar Relacionados     | 5     | 677,263                                   | 574,505          | 519,358          |
| Inventarios Materias Primas y Materiales         | 6     | 40,068                                    | 43,488           | 87,422           |
| Otros activos                                    |       | -                                         | 1,210            | 4,514            |
| <b>Total Activo corriente</b>                    |       | <b>978,329</b>                            | <b>902,573</b>   | <b>875,741</b>   |
| <b>Activo no corriente</b>                       |       |                                           |                  |                  |
| Documentos y cuentas por cobrar Relacionados     | 7     | -                                         | 350,674          | 3,571            |
| Otros activos no corrientes                      | 8     | 12,117                                    | 12,117           | 15,773           |
| <b>Total Activo no Corriente</b>                 |       | <b>12,117</b>                             | <b>362,791</b>   | <b>19,344</b>    |
| <b>Activos Fijos</b>                             | 9     |                                           |                  |                  |
| Terreno                                          |       | 277,413                                   | 277,413          | 277,413          |
| Edificio e Instalaciones                         |       | 231,518                                   | 231,518          | 207,864          |
| Muebles y Enseres                                |       | 30,572                                    | 30,572           | 23,155           |
| Maquinarias y Equipos                            |       | 768,003                                   | 575,635          | 571,276          |
| Equipos de Computación                           |       | 29,769                                    | 29,769           | 29,769           |
| Vehiculos                                        |       | 76,194                                    | 76,194           | 76,194           |
| Otros Activos Fijos                              |       | 138,291                                   | 140,090          | 140,090          |
| Revalorizacion de Terreno y Edificios            |       | 4,874,853                                 | -                | -                |
| (-) Deprec.de Reval. Acumulada Prop.Planta y Eq. |       | -2,269,190                                | -                | -                |
| (-) Depreciacion Acumulada Prop.planta y eq.     |       | -941,638                                  | -901,707         | -858,552         |
| <b>Total Activo Fijo</b>                         |       | <b>3,215,784</b>                          | <b>459,484</b>   | <b>467,209</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                             |       | <b>4,206,230</b>                          | <b>1,724,848</b> | <b>1,362,294</b> |

  
Alejandro Orellana Jara  
Gerente General  
C.P.A. José del Rosario Indacochea  
Contador

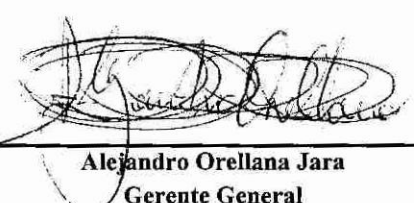
Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros.

**CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

al 31 de Diciembre 2012 con cifras comparativas a Diciembre 2011

(Expresado en dólares de E.U.A.)

| PASIVOS                                            | NOTA | Años Terminados en<br>Diciembre 31 (NIIF) |                  | Al<br>1-1-2011   |
|----------------------------------------------------|------|-------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                    |      | 2012                                      | 2,011            |                  |
| <b>Pasivo corriente</b>                            |      |                                           |                  |                  |
| Cuentas y Documentos por pagar locales             | 10   | 677,825                                   | 161,732          | 281,127          |
| Obligaciones con Instituciones Financieras Locales | 11   | 207,203                                   | 164,425          | -                |
| Otras Obligaciones Corrientes                      | 12   | 56,218                                    | 101,423          | 61,862           |
| <b>Total Pasivo corriente</b>                      |      | <b>941,246</b>                            | <b>427,580</b>   | <b>342,989</b>   |
| <b>Pasivo a largo plazo.</b>                       |      |                                           |                  |                  |
| Obligaciones con Instituciones Financieras Locales | 13   | -                                         | 259,109          | -                |
| Cuentas y Documentos por Pagar Locales             | 14   | 393,750                                   |                  |                  |
| Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas            | 15   | 360,779                                   | 187,331          | 224,981          |
| <b>Total Pasivo a largo plazo.</b>                 |      | <b>754,529</b>                            | <b>446,440</b>   | <b>224,981</b>   |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>               | 16   |                                           |                  |                  |
| Capital Suscrito o Asignado                        |      | 453,865                                   | 453,865          | 453,865          |
| Aporte a Futura Capitalizacion                     |      | -                                         | 1                | 1                |
| Reservas                                           |      | 222,414                                   |                  |                  |
| Resultados Acumulados                              |      | 2,010,671                                 | 340,459          | 309,617          |
| Resultado del Ejercicio                            |      | -176,496                                  | 56,504           | 30,841           |
| <b>Total Patrimonio</b>                            |      | <b>2,510,455</b>                          | <b>850,828</b>   | <b>794,324</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                   |      | <b>4,206,230</b>                          | <b>1,724,848</b> | <b>1,362,294</b> |

  
Alejandro Orellana Jara  
Gerente General  
C.P.A. José del Rosario Indacochea  
Contador

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros.

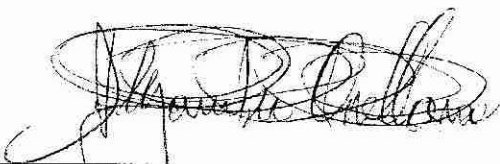
**CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**al 31 de Diciembre 2012 con cifras comparativas a Diciembre 2011**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

|                                           |    | <b>Años Terminados en<br/>Diciembre 31 (NIIF)</b> |                |
|-------------------------------------------|----|---------------------------------------------------|----------------|
|                                           |    | <b>2012</b>                                       | <b>2,011</b>   |
| <b>INGRESOS</b>                           |    |                                                   |                |
| Ingresos de Actividades Ordinarias        | 17 | 1,705,944                                         | 6,221,088      |
| <b>COSTOS</b>                             |    |                                                   |                |
| Costos de Ventas y Produccion             |    | 1,627,936                                         | 5,768,646      |
| <b>Utilidad Bruta</b>                     |    | <b>78,007</b>                                     | <b>452,442</b> |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>               |    |                                                   |                |
|                                           | 18 |                                                   |                |
| Gastos de Ventas                          |    | 14,183                                            | 73,762         |
| Gastos Administrativos                    |    | 215,234                                           | 229,412        |
| Gastos Financieros                        |    | 50,502                                            | 59,002         |
| <b>Total Gastos</b>                       |    | <b>279,919</b>                                    | <b>362,176</b> |
| <b>Utilidad ( perdida )de Operaciones</b> |    | <b>-201,911</b>                                   | <b>90,266</b>  |
| (+) Otros Ingresos                        |    | 25,416                                            | -              |
| <b>Resultado antes de Impuestos</b>       |    | <b>-176,496</b>                                   | <b>90,266</b>  |
| Participacion Trabajadores                |    | -                                                 | 13,540         |
| Impuesto a la Renta                       |    | -                                                 | 20,222         |
| <b>Utilidad ( Perdida )Neta</b>           |    | <b>-176,496</b>                                   | <b>56,504</b>  |



Alejandro Orellana Jara  
Gerente General

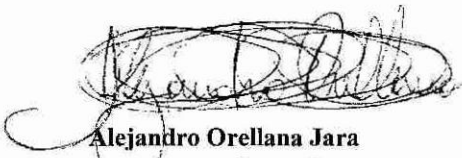


C.P.A. José del Rosario Indacochea  
Contador

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros.

**CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO****AL 31 DE DICIEMBRE 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS A DICIEMBRE 2.011**

|                                                                                                   | <b>Años Terminados en</b> |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|
|                                                                                                   | <b>Diciembre 31</b>       |                  |
|                                                                                                   | <b>Año 2012</b>           | <b>Año 2011</b>  |
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>                 | <b>(828)</b>              | <b>(12,440)</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                 | <b>491,660</b>            | <b>(424,199)</b> |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                              |                           |                  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                              | 1,654,986                 | 5,770,780        |
| Otros cobros por actividades de operación                                                         | (159,139)                 | 0                |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                               |                           |                  |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                       | (1,299,987)               | (6,161,217)      |
| Otros pagos por actividades de operación                                                          | 295,799                   | (33,762)         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                              |                           |                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                 | <b>(190,568)</b>          | <b>(11,775)</b>  |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                     | (190,568)                 | (11,775)         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>              | <b>(301,920)</b>          | <b>423,534</b>   |
| Préstamos y (Pagos) a instituciones Financieras por Préstamos                                     | (301,920)                 | 423,534          |
| <b>EFFECTOS DE VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b> |                           |                  |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                       | <b>(828)</b>              | <b>(12,440)</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                               | <b>1,168</b>              | <b>13,609</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                   | <b>340</b>                | <b>1,169</b>     |
| <b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN</b>                        |                           |                  |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                       | <b>(176,496)</b>          | <b>56,504</b>    |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                                 | <b>50,812</b>             | <b>43,155</b>    |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                  | 39,931                    | 43,155           |
| Ajustes por gasto de provision                                                                    | 10,881                    |                  |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                              | <b>617,343</b>            | <b>(523,858)</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                           | 297,507                   | (450,308)        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                              | (155,718)                 |                  |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                         | 531,641                   | (73,550)         |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                               | (56,086)                  |                  |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>           | <b>491,660</b>            | <b>(424,199)</b> |



**Alejandro Orellana Jara**  
Gerente General



**CPA José del Rosario Indacochea**  
Contador

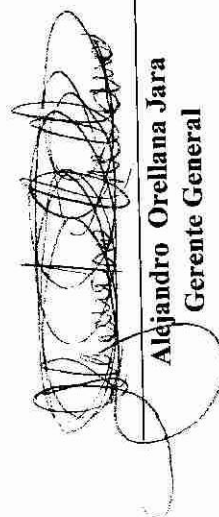
**CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011**

( US Dólares )

|                                                      | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RESERVA CAPITAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA FUTURA | APORTE FUTURA CAPITALIZA CION | RESULTADOS ACUMULADOS | ADOPCION NIFF | RESULTADO DEL EJERCICIO | TOTAL               |
|------------------------------------------------------|----------------|----------|-----------------|---------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|---------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2011 en NEC          | 453,865        | 9,272    | 213,075         | 67                  | 1              | 118,044                       |                       |               |                         | 794,324             |
| Utilidad del ejercicio 2.011                         |                |          |                 |                     |                |                               |                       |               | 56,504                  | 56,504              |
| Saldo Final 31 de diciembre del 2011                 | 453,865        | 9,272    | 213,075         | 67                  | 1              | 118,044                       |                       |               | 56,504                  | 850,828             |
| Saldo inicial al 1 de enero del 2012 en NIFF         | 453,865        | 9,272    | 213,075         | 67                  | 1              | 118,044                       |                       |               | 56,504                  | 850,828             |
| Transferencia de utilidades                          |                |          |                 |                     | (1)            |                               | 56,504                |               | (56,504)                | (1)                 |
| Ajuste                                               |                |          |                 |                     |                |                               |                       | 1,836,123     | (176,496)               | 1,836,123 (176,496) |
| Resultados Acumulados adopcion NIFF por primera vez. |                |          |                 |                     |                |                               |                       |               |                         |                     |
| Pérdida del ejercicio 2.012                          |                |          |                 |                     |                |                               |                       |               |                         |                     |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2.012 en NIFF     | 453,865        | 9,272    | 213,075         | 67                  | -              | 174,548                       |                       | 1,836,123     | -176,496                | 2,510,454           |



**Alejandro Orellana Jara**  
Gerente General

**CPA José del Rosario L.**  
Contador General

**CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31**  
**DE DICIEMBRE DEL 2012.**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**1. – INFORMACION GENERAL: CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES.**

La Compañía, **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**, constituida en Guayaquil- Ecuador, desde septiembre de 1980 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: dedicarse a las actividades de compra y comercialización de arroz pilado y subproductos, y a la compra de cacao para su exportación o venta local en su estado natural.

Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012 han sido emitidos con la autorización de la junta de Socios.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en el km 4.5 vía a Duran Tambo, la compañía mantenía un total de 10 empleados.

**2.- BASES DE PRESENTACION:**

**Preparación de los estados financieros.**

Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas por en Ecuador por la superintendencia de compañías , según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004 , del 21 de agosto del 2006 , estableció que las NIIF , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías, y en cumplimiento a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías N. SC.G.1C1 CPAIFRS.11.03del 15 marzo del 2011 que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitidas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información Financiera. ( CINIIF)

Para **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**, Estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Los estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros requieren que la administración de la compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia de los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingente a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan a la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, suyo resultado es la base de formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinados por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

## **2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Las políticas contables mencionadas en el presente informe

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

### **Efectivo y sus equivalentes de efectivo:**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

### **Cuentas por Cobrar:-**

Están dadas principalmente por anticipos a clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos y cuentas no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquiden en el periodo e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año. También se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

### **Inventarios:**

Los Inventarios están valorizados al costo de adquisición o el valor neto realizable, el cual no excede al valor neto razonable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los Inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

- 1.- Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- 2.- Producto terminado: Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (Precio de venta – gastos de ventas) al cierre de cada año.

### **Impuestos Corrientes:**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes y por el impuesto al valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

### **Propiedad, Planta y Equipo:**

#### **a) Medición Inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieran de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

#### **c) Depreciación.-**

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en los cálculos de la depreciación:

**ACTIVOS**

|                                         | <b>Índice de Depreciación</b> |
|-----------------------------------------|-------------------------------|
| Edificios (Bodegas)                     | 5%                            |
| Muebles, Enseres, Maquinarias y Equipos | 10%                           |
| Equipos de Computación y Software       | 33.33%                        |
| Vehículos                               | 20%                           |

**Deterioro del valor de activos no corrientes**

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en la categoría de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

**Pasivos Financieros:**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimiento corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio el cierre de cada período contable.

**Provisiones:**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Fondo de Reserva, Participación de Utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, en las fechas en que estos pasivos

son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene la obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

### **Impuesto a la Renta Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 23% sobre utilidades gravables.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar,

frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

#### **Reconocimiento de Beneficios Laborales a Largo Plazo**

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

Al cierre de nuestra auditoría financiera, la compañía tenía en curso la contratación y revisión actuarial por parte del perito profesional autorizado independiente, por los empleados que mantiene la empresa hasta la fecha.

#### **Obligaciones Laborales:**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

##### **a) Beneficios a Corto Plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

##### **b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar

al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como las obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícitas para las cuentas a largo plazo.

**Reserva legal:** La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, en este periodo la compañía presenta Pérdida del Ejercicio.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

**Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias:**

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales o devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los

costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficientes fiabilidad.

Como norma general de los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo a aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

#### **Gastos de operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos financieros, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

#### **Estado de Flujo de Efectivo**

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integrales, y están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basados en la situación financiera a comienzos del año.

#### **Transición NEC a Normas internacionales de Información Financiera.**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de interpretaciones (CINIFF y SIC por sus siglas en ingles) y establecerán a futuro la base de registro, y preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la superintendencia de compañías mediante Resolución N. 06.Q.ICL.003 y N. 06.Q.ICL.004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir del primero de enero del año 2009 por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución N. ADM.08199 publicada en el suplemento del R.O. N. 378 de Julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la superintendencia de compañías emitió la resolución N. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial N.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada en R.O. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución N. 08.G:DSC.010 de noviembre 20 de 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el R.O. 335 de Diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la compañía **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA**, aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del 2012, temiendo como periodo de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la junta general de Socios.

En la junta general de socios de **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA**, aprueba por unanimidad la elaboración del cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en la cual se indica que el proceso de capacitación al personal y diagnostico Conceptual se desarrollo entre el 7 de noviembre de 2011 hasta el 15 de Diciembre de 2011.

Con fecha 28 de octubre de 2011 se celebra la junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero de 2011 como se muestra a continuación:

Se contrato inspección y avaluó por los peritos autorizados el terrenos y edificio para dar cumplimiento con las NIIF, lo realizo la cia. **CORPORATION APPRAISERS MARINE & INDUSTRIAL CORPRAISER S.A**, realizando los respectivos ajustes en los balances.

La compañía **CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

#### Análisis de impacto

**CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA**, es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuya actividad van con su objeto social establecido en la constitución de la compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

#### Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgo de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

Debido al giro del negocio, la compañía vende sus productos a clientes locales y al público en general. La mayor parte de las ventas a clientes locales de consumo masivo de arroz, y el resto de las ventas las realiza a exportadores de cacao, y en temporadas altas de producción de cacao a clientes del exterior, se realizan a plazos que fluctúan entre los 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por la Gerencia General, quienes establecen cupos y plazos y demás condiciones de crédito.

**b) Riesgo de Liquidez.**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

**c) Riesgo de Capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**3.- EFECTIVO O EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

| Detalle                   | ..Diciembre 31 .. |              | Al            |
|---------------------------|-------------------|--------------|---------------|
|                           | 2012              | 2011         | 1-1-2011      |
| Caja General              | -                 | -            | 2,081         |
| Banco Pichincha           | -                 | -            | 549           |
| Banco Nacional de Fomento | -                 | -            | 683           |
| Banco Bolivariano         | -                 | -            | 6,531         |
| Banco Internacional       | -                 | -            | 3,764         |
| Otros                     | 340               | 1,168        | -             |
| <b>Totales</b>            | <b>340</b>        | <b>1,168</b> | <b>13,608</b> |

#### **4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.-**

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

| <b>Detalle</b>                      | <b>..Diciembre 31 ..</b> |                | <b>Al</b>       |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|
|                                     | <b>2012</b>              | <b>2011</b>    | <b>1-1-2011</b> |
| Cientes Locales (1)                 | 133,217                  | 112,345        | 159,268         |
| Anticipo Varios (2)                 | 90,972                   | 89,125         | 2,364           |
| Otras Cuentas por Cobrar (2)        | 4,702                    | 40,038         | 45,899          |
| Anticipos y Crédito Tributarios (3) | 31,767                   | 40,694         | 43,306          |
| <b>Totales</b>                      | <b>260,658</b>           | <b>282,202</b> | <b>250,838</b>  |

Al 31 de Diciembre del 2012, las Cuentas por Cobrar más representativas contiene

- (1) cobrar a clientes locales por venta de arroz \$ 56.080, por venta de cacao \$32.274, por venta de café \$ 6.775, por venta de maíz \$ 6.321 , por venta de servicios \$ 31.766.
- (2) Anticipo de proveedores de \$ 90.971 y Otras Cuentas por Cobrar \$4.701.
- (3) Corresponde principalmente a IVA Pagado en compras \$ 7.632, retenciones en la fuente de clientes \$ 14.004, anticipo de impuesto a la renta \$ 10.131, se aplicaran en ejercicios futuros.

#### **5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.-**

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

| <b>Detalle</b>       | <b>..Diciembre 31 ..</b> |                | <b>Al</b>       |
|----------------------|--------------------------|----------------|-----------------|
|                      | <b>2012</b>              | <b>2011</b>    | <b>1-1-2011</b> |
| Eximore Cia. Ltda.   | 2,735                    | 346,573        | -               |
| Exportadora A&J S.A. | 110,221                  | 110,221        | 110,101         |
| Indepax S.A.         | 16,294                   | 16,294         | 16,294          |
| Found Corp S.A.      | 105,112                  | 50,747         | 31,390          |
| Cocoa Corp S.A.      | -                        | -              | 295             |
| Gelium S.A.          | -                        | 50,670         | 50,670          |
| Ingranagro S.A.      | 165,971                  | -              | 3,586           |
| Socios               | 276,930                  | -              | 307,022         |
| <b>Totales</b>       | <b>677,263</b>           | <b>574,505</b> | <b>519,358</b>  |

5.-

Al 31 de Diciembre de 2012, las cuentas por cobrar relacionadas fueron conciliadas y corresponden a préstamos, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan interés alguno.

**6.- INVENTARIO DE MATERIAS PRIMAS Y MATERIALES.-**

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

| Detalle             | ..Diciembre 31 .. |               | Al            |
|---------------------|-------------------|---------------|---------------|
|                     | 2012              | 2011          | 1-1-2011      |
| Materia Prima Arroz | 15,895            | 20,595        | 56,865        |
| Sacos               | 24,173            | 22,893        | 30,557        |
| <b>Totales</b>      | <b>40,068</b>     | <b>43,488</b> | <b>87,422</b> |

Al 31 de Diciembre del 2012, los inventarios de materias primas corresponden al producto de arroz ensacado en medida de 100 libras cada unidad, los inventarios de sacos corresponden a sacos de plásticos vacíos que embalan 100 , 50 , 25 libras de arroz.

**7.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.-**

| Detalle         | ..Diciembre 31 .. |                | Al       |
|-----------------|-------------------|----------------|----------|
|                 | 2012              | 2011           | 1-1-2011 |
| Socios          | -                 | 271,053        | -        |
| Ingranagro S.A. | -                 | 79,621         | -        |
| <b>Totales</b>  | <b>-</b>          | <b>350,674</b> | <b>-</b> |

Al 31 de Diciembre de 2012, las cuentas por cobrar relacionadas fueron canceladas.

## **8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-**

Los Otros activos no corrientes al 31 de Diciembre del 2012, son como sigue:

| Detalle                        | „Diciembre 31 .. |               | Al            |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|
|                                | 2012             | 2011          | 1-1-2011      |
| Seguros Pagados por Anticipado | -                | -             | 4,514         |
| Emelgur Garantias Bancarias    | 12,117           | 12,117        | 12,117        |
| Provision Valores Corpei       | -                | -             | 7,228         |
| <b>Totales</b>                 | <b>12,117</b>    | <b>12,117</b> | <b>23,859</b> |

Al 31 de Diciembre del 2012, los otros activos se mantienen como garantía con la empresa eléctrica de Duran, la garantía la extiende el banco Bolivariano.

## **9.-ACTIVOS FIJOS, NETO.-**

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

- Los activos fijos inmuebles están libres de hipotecas o de garantías de préstamo alguno al cierre del ejercicio auditado, se libero gravamen que mantenía con el Banco Internacional por préstamo de capital de trabajo.
- Se realizo avualuo para registrar a valor comercial actual , con efecto en el patrimonio, edificio y terreno.

# CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO S.A.

## DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011

| COSTO ACTIVOS FIJOS                           | 2012                |                     |                   | 2011                |                     |                   |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
|                                               | SALDOS<br>31-DIC-10 | COMPRA<br>ADICIONES | VENTAS<br>REBAJAS | SALDOS<br>31-DIC-11 | COMPRA<br>ADICIONES | VENTAS<br>REBAJAS |
| Terrenos                                      | 277,413             | -                   | -                 | 277,413             | -                   | -                 |
| Edificios e Instalaciones                     | 207,864             | 23,654              | -                 | 231,518             | -                   | -                 |
| Muebles y Enseres                             | 23,155              | 7,417               | -                 | 30,572              | -                   | -                 |
| Maquinarias y Equipos                         | 571,276             | 4,359               | -                 | 575,635             | 192,368             | -                 |
| Equipos de Computación                        | 29,769              | -                   | -                 | 29,769              | -                   | -                 |
| Vehiculos                                     | 76,194              | -                   | -                 | 76,194              | -                   | -                 |
| Otros Activos Fijos                           | 140,090             | -                   | -                 | 140,090             | -                   | (1,799)           |
| Revalorización de Terreno y Edificio          | -                   | -                   | -                 | -                   | 4,874,853           | -                 |
| Subtotal                                      | 1,325,761           | 35,430              | -                 | 1,361,191           | 5,067,221           | (1,799)           |
| DEPRECIACION ACUMULADA                        |                     |                     |                   |                     |                     |                   |
| (-) Depreciación Acumulada Prop. planta y eq. | (858,552)           | (43,155)            | -                 | (901,707)           | (39,931)            | -                 |
| (-) Depreciación Acumulada por Revalorización | -                   | -                   | -                 | -                   | (2,269,190)         | -                 |
| Subtotal                                      | (858,552)           | (43,155)            | -                 | (901,707)           | (2,309,121)         | -                 |
| TOTAL                                         | 467,209             | (7,725)             | -                 | 459,484             | 2,758,100           | (1,799)           |

#### **10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar son como sigue:

| Detalle                            | 2012           | 2011           | 1-1-2011       |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Proveedores Locales (1)            | 129,338        | 127,144        | 88,427         |
| Sobregiros contables Bancarios (2) | 67,237         | 20,658         | -              |
| Otras Cuentas por Pagar            | -              | 13,930         | 3,470          |
| Proveedores de Infraestructura (3) | 481,250        | -              | 189,230        |
| <b>Totales</b>                     | <b>677,825</b> | <b>161,732</b> | <b>281,127</b> |

Al 31 de Diciembre del 2012, las Cuentas por Pagar más representativas son.

- (1) Proveedores de arroz \$ 81.049 , Proveedores de Productos varios \$ 45.217 , Proveedores de cacao \$ 2.929
- (2) Corresponde a sobregiros contables bancarios , producto de cheques entregados y no cobrados por los proveedores al cierre del ejercicio.
- (3) Corresponde a la porción corriente de deuda a proveedores constructores y ensambladora de maquinas de proceso de pilado de arroz .

#### **11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar a Proveedores Locales son como sigue:

| Detalle                                | ..Diciembre 31 .. |                | Al       |
|----------------------------------------|-------------------|----------------|----------|
|                                        | 2012              | 2011           | 1-1-2011 |
| Banco Internacional                    | -                 | 164,425        | -        |
| Banco Pichincha (1)                    | 204,816           | -              | -        |
| Tarjeta Credito Diners Corporativa (2) | 2,387             | -              | -        |
| <b>Totales</b>                         | <b>207,203</b>    | <b>164,425</b> | <b>-</b> |

Al 31 de Diciembre del 2012, cancelación total de préstamo Hipotecario del banco Internacional concedido en el año 2011

- (1) Obligación Bancarias con el Banco Pichincha corresponde préstamo de \$ 270.000 , 16 agosto 2012 , 4 dividendos trimestrales al 9.7% anual , garantizados con pagares a la firma de socios
- (2) Tarjeta Diners corresponde a valores pagados al SRI con Tarjeta de crédito .

## 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2012, las otras obligaciones corrientes como sigue:

| Detalle                  | ..Diciembre 31 .. |                | Al            |
|--------------------------|-------------------|----------------|---------------|
|                          | 2012              | 2011           | 1-1-2011      |
| Sueldos                  | 3,020             | 14,339         | 7,853         |
| Décimo Tercer Sueldo     | 4,303             | 4,867          | 6,619         |
| Décimo Cuarto Sueldo     | 7,301             | 4,704          | 4,768         |
| Vacaciones               | 6,064             | 18,011         | 15,108        |
| Fondos de Reserva        | 1,626             | 7,755          | 5,915         |
| Prestamos Quirografarios | 715               | -              | 410           |
| Aportaciones             | 4,267             | 3,972          | 4,983         |
| Impuestos por Pagar      | 1,434             | 35,657         | 16,206        |
| Otros                    | 27,489            | 12,117         | -             |
| <b>Totales</b>           | <b>56,218</b>     | <b>101,423</b> | <b>61,862</b> |
|                          | 4                 | 2              |               |

## MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

|                              | PROVISION<br>CUENTAS<br>INCOBRABLES | DECIMO<br>TERCER<br>SUELDO | DECIMO<br>CUARTO<br>SUELDO | FONDO DE<br>RESERVA | VACACIONES    |
|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------|
| <b>SALDOS INICIALES 2011</b> | <b>46,584</b>                       | <b>4,867</b>               | <b>4,704</b>               | <b>8,644</b>        | <b>18,011</b> |
| <b>Débitos:</b>              |                                     |                            |                            |                     |               |
| Pagos                        | -                                   | 5,024                      | -                          | 11,479              | 15,571        |
| Ajustes                      | -                                   | -                          | -                          | -                   | -             |
| <b>Créditos</b>              |                                     |                            |                            |                     |               |
| Provisiones                  | -                                   | 4,460                      | 949                        | 4,460               | 3,824         |
| Ajustes                      | -                                   | -                          | 1,647                      | -                   | -             |
| <b>SALDOS FINALES 2012</b>   | <b>46,584</b>                       | <b>4,303</b>               | <b>7,301</b>               | <b>1,626</b>        | <b>6,264</b>  |
|                              |                                     |                            | 6                          |                     |               |

Al 31 de Diciembre del 2012, los beneficios sociales acumulados por pagar corresponden a los décimos tercer, decimo cuarto, vacaciones, fondos de reservas préstamos quirografarios.

**13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO LOCALES.-**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar son como sigue:

|                     | <b>..Diciembre 31 ..</b> |                | <b>Al</b>       |
|---------------------|--------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Detalle</b>      | <b>2012</b>              | <b>2011</b>    | <b>1-1-2011</b> |
| Banco Internacional | -                        | 259,109        | -               |
| Banco Bolivariano   | -                        | -              | -               |
| <b>Totales</b>      | <b>-</b>                 | <b>259,109</b> | <b>-</b>        |

Al 31 de Diciembre del 2012, cancelación total de préstamo Hipotecario del banco Internacional concedido en el año 2011

**14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES L/P**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar locales son como sigue:

|                                | <b>..Diciembre 31 ..</b> |             | <b>Al</b>       |
|--------------------------------|--------------------------|-------------|-----------------|
| <b>Detalle</b>                 | <b>2012</b>              | <b>2011</b> | <b>1-1-2011</b> |
| Proveedores de Infraestructura | 393,750                  | -           | -               |
| <b>Totales</b>                 | <b>393,750</b>           | <b>-</b>    | <b>-</b>        |

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar locales corresponden a la porción no corriente financiada por proveedores que construyeron y ensablaron maquinaria de piladora de arroz.

**15.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.-**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar diversas relacionadas son como sigue:

|                        | <b>..Diciembre 31 ..</b> |                | <b>Al</b>       |
|------------------------|--------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Detalle</b>         | <b>2012</b>              | <b>2011</b>    | <b>1-1-2011</b> |
| Relacionadas y Socios. | 360,779                  | 187,331        | 224,981         |
| <b>Totales</b>         | <b>360,779</b>           | <b>187,331</b> | <b>224,981</b>  |

#### 16.- PATRIMONIO.-

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta Patrimonio es como sigue:

**Capital Social:** Está representado por \$ 453.865 participaciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por participación.

|                                               |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| ORELLANA JARA VICTOR ALEJANDRO C.I.1200207148 | \$ 231.471        |
| ORTEGA ZUÑIGA LAURA CONCEPCION C.I.0100449644 | \$ 222.391        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>\$ 453.865</b> |

*453.865*

**Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 17.- INGRESOS.-

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar son como sigue:

|                | <b>..Diciembre 31 ..</b> |                  |
|----------------|--------------------------|------------------|
| <b>Detalle</b> | <b>2012</b>              | <b>2011</b>      |
| Ingresos       | 1,705,944                | 6,221,088        |
| <b>Totales</b> | <b>1,705,944</b>         | <b>6,221,088</b> |

|                  | <b>..Diciembre 31 ..</b> |                  |
|------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Detalle</b>   | <b>2012</b>              | <b>2011</b>      |
| Costos de Ventas | 1,627,936                | 5,768,646        |
| <b>Totales</b>   | <b>1,627,936</b>         | <b>5,768,646</b> |

### **18.- GASTOS OPERACIONALES.-**

A continuación se muestra un resumen de los gastos operacionales de la compañía.

| Detalle                | ..Diciembre 31 .. |                | Al             |
|------------------------|-------------------|----------------|----------------|
|                        | 2012              | 2011           | 1-1-2011       |
| Gastos de Ventas       | 14,183            | 73,762         | 2,647          |
| Gastos Administrativos | 199,337           | 229,412        | 205,583        |
| Gastos Financieros     | 45,274            | 59,002         | 5,493          |
| <b>Totales</b>         | <b>258,794</b>    | <b>362,176</b> | <b>213,723</b> |

### **19.- OTROS INGRESOS.-**

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por pagar son como sigue:

| Detalle        | ..Diciembre 31 .. |          | Al       |
|----------------|-------------------|----------|----------|
|                | 2012              | 2011     | 1-1-2011 |
| Otros Ingresos | 25,416            | -        | -        |
| <b>Totales</b> | <b>25,416</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> |

### **20.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.-**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

## **21- SITUACION FISCAL.-**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011, 2010, se encuentra abierto a revisión.

## **22- DERECHO DE AUTOR.-**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a las programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

## **23- INFORME TRIBUTARIO.-**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2.004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información. Sera de responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

## **24-ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.-**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

## **25-PRECIOS DE TRANSFERENCIA.-**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004.

## **26-OTRAS REVELACIONES.-**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son materiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## **27.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.-**

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

| <b>Año terminado<br/>Diciembre 31</b> | <b>Variación<br/>Porcentual</b> |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| 2004                                  | 1.96                            |
| 2005                                  | 4.36                            |
| 2006                                  | 3.30                            |
| 2007                                  | 3.32                            |
| 2008                                  | 8.28                            |
| 2009                                  | 6.26                            |
| 2010                                  | 3.33                            |
| 2011                                  | 3.17                            |
| 2012                                  | 4.85                            |

## **30.- EVENTOS SUBSECUENTES.-**

1. Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Mayo del 2013), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.
2. Al cierre de la Auditoría Financiera se encuentra en proceso de cálculo y revisión la provisión actuarial del personal de la compañía Cafeica, Comercializadora de Café y Cacao Compañía Limitada, las mismas que la realizan un perito profesional independiente autorizado.

\*\*\*\*\*