



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES EXTERNOS.
CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA .

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA .
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares estadounidense
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Socios de
CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

Guayaquil, 19 de Abril del 2017.

Opinión.

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la compañía CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA. al 31 DE DICIEMBRE DE 2016, junto con los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados basados en nuestra auditoría.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA. al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos

CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA., presentan los ESTADOS FINANCIEROS con periodo 2015, conformen se establecen en las Normas dictadas por la Superintendencia de Compañías e Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Dichos ESTADOS FINANCIEROS DE ESCISION fueron auditados por una compañía de Auditores.

A los miembros del Directorio
y Socios de
CAFEI CA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



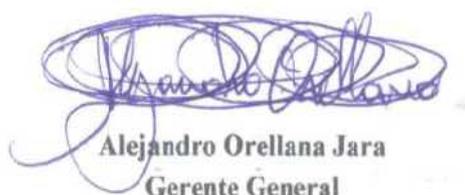
MCI. Leopoldo Cruz Castro, CPA.
Auditor Independiente
SC- RNAE- 952

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

al 31 de Diciembre 2016 con cifras comparativas a Diciembre 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	NOTAS	Años Terminados en Diciembre 31 (NIIF)	
		2016	2,015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	2,810	-
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	4	130,463	123,813
Documentos y cuentas por cobrar Relacionados	5	1,152,792	693,314
Total Activo corriente		1,286,065	817,127
Activo no corriente			
Otros activos no corrientes	6	-	12,117
Total Activo no Corriente		-	12,117
Activos Fijos	7		
Terreno		-	277,413
Edificio e Instalaciones		-	231,518
Muebles y Enseres		-	30,572
Maquinarias y Equipos		-	578,003
Equipos de Computación		-	29,769
Vehiculos		147,780	76,194
Otros Activos Fijos		-	139,120
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.		-62,616	-1,025,494
Total Activo Fijo		85,164	2,942,758
TOTAL ACTIVOS		1,371,229	3,772,002



Alejandro Orellana Jara
Gerente General



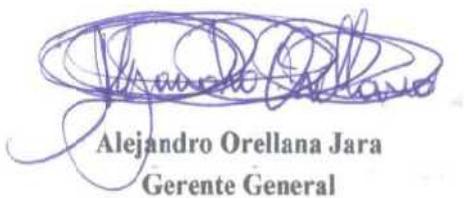
C.P.A. José del Rosario Indacochea
Contador

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 2016 con cifras comparativas a Diciembre 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTA	Años Terminados en Diciembre 31 (NIIF)	
		2016	2,015
Pasivo corriente			
Cuentas y Documentos por pagar locales	8	98,511	157,013
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	9	101,601	236,250
Otras Obligaciones Corrientes	10	78,770	86,263
Total Pasivo corriente		278,881	479,526
Pasivo a largo plazo.			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	11	230,405	368,785
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	12	466,977	695,846
Total Pasivo a largo plazo.		697,382	1,064,631
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Suscrito o Asignado	13	453,865	453,865
Aporte a Futura Capitalizacion		-	-
Reservas		222,415	222,415
Resultados Acumulados		-286,646	1,578,975
Resultado del Ejercicio		5,332	-27,411
Total Patrimonio		394,966	2,227,845
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,371,229	3,772,002

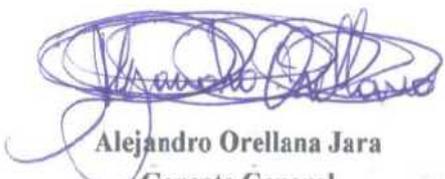

Alejandro Orellana Jara
 Gerente General


C.P.A. José del Rosario Indacochea
 Contador

Ver politicas significativas y notas a los Estados Financieros.

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de Diciembre 2016 con cifras comparativas a Diciembre 2015
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	Años Terminados en	
	Diciembre 31 (NIIF)	
	2016	2,015
INGRESOS		
Ingresos de Actividades Ordinarias	912,848	2,206,467
COSTOS		
Costos de Ventas y Produccion	383,084	1,947,090
Utilidad Bruta	529,764	259,377
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	7,309	2,721
Gastos Administrativos	367,331	189,563
Gastos Financieros	99,289	67,183
Total Gastos	473,929	259,468
Utilidad (perdida)de Operaciones	55,835	-90
(+) Otros Ingresos		
Resultado antes de Impuestos	55,835	-90
Participacion Trabajadores	8,375	-
Impuesto a la Renta	42,128	27,321
Utilidad (Perdida)Neta	5,332	-27,411


Alejandro Orellana Jara
Gerente General


C.P.A. José del Rosario Indacochea
Contador

Ver politicas significativas y notas a los Estados Financieros.

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA.

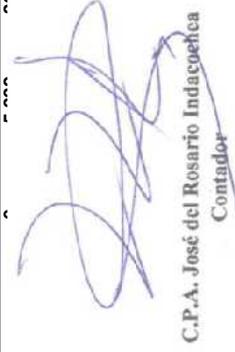
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.015

(US Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITALIZACION	APORTE FUTURA	RESULTADOS ACUMULADOS	ADOPCION NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 en NIIF	453,865	9,272	213,075	67	1	118,044			56,504	850,828
Transferencia a Resultados Acumulados										
Ajuste					-1	56,504			-56,504	-1
Resultados Acumulados adopcion NIIF por primera vez.							1,836,123		-176,496	1,836,123
Pérdida del ejercicio 2.012									-176,496	-176,496
Saldo final al 31 de diciembre del 2.012 en NIIF	453,865	9,272	213,075	67	-	174,548	1,836,123		-176,496	2,510,454
Transferencia a Resultados Acumulados										
Impuesto a la renta 2012						-176,496			176,496	0
Pérdida del ejercicio 2.013						-44,444			-24,207	-44,444
Saldo final al 31 de diciembre del 2.013	453,865	9,272	213,075	67	-	-46,392	1,836,123		-24,207	2,441,804
Transferencia a Resultados Acumulados										
Ajustes del 2013						-24,207			24,207	0
Impuesto a la renta 2014									-38,662	-38,662
Pérdida del ejercicio 2.014									-112,962	-112,962
Saldo final al 31 de diciembre del 2.014	453,865	9,272	213,075	67	-	-70,599	1,836,123		-151,624	2,290,179
Transferencia a Resultados Acumulados										
Ajustes y reclasificaciones						-151,624			151,624	0
Impuesto a la renta 2015						-34,923			-27,321	-34,923
Pérdida del ejercicio 2.015									-90	-90
Saldo final al 31 de diciembre del 2.015	453,865	9,272	213,075	67	-	-257,146	1,836,123		-27,411	2,227,845
Transferencia a Resultados Acumulados										
Ajustes por venta de activo y otros						-27,411			27,411	0
Impuesto a la renta 2016						-2,088			-1,836,123	-1,838,211
utilidad el ejercicio 2016									5,332	5,332
Saldo final al 31 de diciembre del 2.016	453,865	9,272	213,075	67	-	-286,64E				2,227,96E

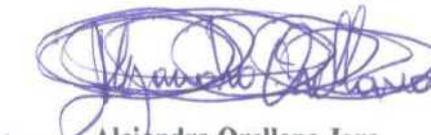

Alejandro Orellana Jara
Gerente General


C.P.A. José del Rosario Indacochea
Contador

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.016 CON CIFRAS COMPARATIVAS A DICIEMBRE 2.015

	Diciembre 31	
	2,016	2,015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	2,810	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(875,958)	148,673
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	906,198	2,326,932
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,276,799)	(1,914,378)
Otros pagos por actividades de operación	(45,880)	(10,542)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(459,478)	(253,338)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,013,417	(34,923)
Importe procedente por la venta de propiedades, planta y equipo	1,013,417	(34,923)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(134,649)	(113,750)
Préstamos Recibidos y (Pagos) a instituciones Financieras por Préstamos	(134,649)	(113,750)
EFFECTOS DE VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,810	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-	340
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,810	340
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	55,835	(90)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	5,965	34,923
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	5,965	34,923
Ajustes por gasto de provision	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(937,759)	113,841
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5,467	120,464
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(459,478)	(253,338)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(425,751)	257,257
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(57,997)	(10,543)
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-875,958	148,673


Alejandro Orellana Jara
 Gerente General


C.P.A. José del Rosario Indacochea
 Contador

CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016, 31 de Diciembre 2015

Nota 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el mes Septiembre de 1980, e inscrita en el Registro Mercantil 29 de septiembre del mismo año se constituyó la compañía denominada CAFEICA COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CIA LTDA.

Su objeto social COMERCIALIZACION DE PRODUCTOS AGRICOLAS.

Su domicilio fiscal está ubicado en Provincia Guayas del Cantón Duran – Tambo, km 4 ½ intersección via Duran Yaguachi con Ruc # 0990496218001. Cuenta con 7 empleados.

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) emitidas por el IASB (International Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el dólar estadounidense.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos bancarios, depósitos a plazo, y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento a doce meses. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

c) Activos financieros –

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La compañía clasifica sus activos y pasivos en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “otros pasivos financieros”.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial.- La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiero a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuido a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales.

d) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario de tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El precio neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

e) Propiedades, planta y equipos –

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta; con base en los siguientes porcentajes anuales:

Equipos de computación,	33%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Maquinarias y equipo	10%
Edificio	5%

Propiedad, planta y equipos - Deterioro de Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipo y propiedad de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufridos una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado o grupos de activos relacionados con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Propiedades de inversión –

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Activos intangibles. –

Los activos intangibles se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

f) Pasivos financieros –

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros medidos al costo amortizado” y “cuentas por pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos.

Las cuentas por pagar se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

g) Beneficios a empleados corto y largo plazo -

El costo del beneficio jubilatorio e indemnizaciones por desahucio, determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades –

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 la Compañía ha determinado dicha provisión por este concepto.

h) Provisión para impuesto a la renta –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

i) **Reserva legal –**

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 5% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de

capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC

11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Nota : 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Caja General	155	-
Banco del Pichincha	2.655	-
Banco bolivariano	-	-
Totales	2.810	-

Al 31 de Diciembre del 2016 . las cuentas e bancos conciliadas al cierre ,el saldo contable de la cuenta corriente Banco Bolivariano se transfirió a pasivo por terminar en sobregiro contable.

Nota 4 .- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Cientes Locales (1)	42.510	38.529
Anticipo Varios (2)	52.245	61.016
Otras Cuentas por Cobrar (2)	6.000	1.494
Anticipos y Crédito Tributarios (3)	29.707	22.774
Totales	130.463	123.813

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) cobrar a clientes locales por venta de cacao y servicios \$42.5100.0 (2) Anticipo de proveedores de cacao y otros por \$ 52.245 (3) , retenciones en la fuente de clientes \$ 6.190 anticipo de impuesto a la renta 2016 por \$ 10.129, crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores total \$ 8.584 que se aplicaran en declaración del formulario 101 del presente año y en ejercicios futuros.

Nota : 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS.-

Las Cuentas y Documentos por cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Compañías Relacionadas (1)	1.152.792	429.357
Socios	-	263.958
Totales	<u>1.152.792</u>	<u>693.314</u>

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por (1) Exportadora A&J S.A. \$ 306.698 , Eximore cia Ltda.\$ 471.700, Found corp S.A \$ 188.112 , Ingranagro \$ 169.987 , Indepax \$ 16.294, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses., (2) las cuentas por cobrar a socios fueron canceladas con venta de planta filial

Nota : 6.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES .-

Los Documentos y cuentas por cobrar relacionados al 31 de Diciembre del 2016, son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Emelgur Garantías Bancarias	-	12.117
Totales	<u>-</u>	<u>12.117</u>

al 31 de diciembre de 2016 , las garantías fueron liquidadas .

Nota : 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

CAFEICA, COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO S.A.

DETALLE DE ACTIVOS FIJOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.016 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.015

COSTO ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31- DIC-14	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31- DIC-15	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31- DIC-16
Terrenos	277.413	-	-	277.413	-	(277.413)	-
Edificios e Instalaciones	231.518	-	-	231.518	-	(231.518)	-
Muebles y Enseres	30.572	-	-	30.572	-	(30.572)	-
Maquinarias y Equipos	578.273	-	-	578.273	-	(578.273)	-
Equipos de Computación	29.769	-	-	29.769	-	(29.769)	-
Vehiculos	76.194	-	-	76.194	71.586	-	147.780
Otros Activos Fijos	138.850	-	-	138.850	-	(138.850)	-
Revalorización de Terreno y Edificio	4.874.853	-	-	4.874.853	-	(4.874.853)	-
Subtotal	6.237.442	-	-	6.237.442	71.586	(6.161.248)	147.780
DEPRECIACION ACUMULADA							
(-) Depreciación Acumulada Prop.planta y eq.	(1.025.494)			(1.025.494)	962.878		(62.616)
(-) Depreciación Acumulada por Revalorización	(2.269.190)			(2.269.190)	2.269.190		-
Subtotal	(3.294.684)	-	-	(3.294.684)	3.232.068	-	(62.616)
TOTAL	2.942.758	-	-	2.942.758	3.303.654	(6.161.248)	85.164

Nota : 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas por pagar son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Proveedores Locales (1)	52.359	101.451
Sobregiros contables Bancarios (2)		55.562
Otras cuentas por pagar	46.152	
Totales	98.511	157.013

Al 31 de Diciembre del 2016, las Cuentas por Pagar mas representativas a (1) proveedores por la compra de cacao \$ 49.523 , Proveedores varios de bienes y servicios \$ 2.836 (2) Otras Cuentas por pagar \$ 46.152.

Nota : 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Banco Bolivariano	101.601	236.250
Totales	101.601	236.250

Al 31 de Diciembre del 2016, las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente y no corriente de préstamo prendario cedido por el Banco Bolivariano .

Nota : 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta Obligaciones Corrientes son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Sueldos	1.151	6.871
Décimo Tercer Sueldo	10.672	4.527
Décimo Cuarto Sueldo	5.080	8.367
Vacaciones	5.405	5.977
Fondos de Reserva	660	6.107
Prestamos Quirografarios	385	5.100
Aportaciones	1.588	4.935
Impuestos Retenciones por Pagar (1)	1.238	17.059
Participacion Trabajadores	8.375	
Impuestos Renta por Pagar (2)	44.216	27.321
Totales	78.770	86.263

Al 31 de Diciembre del 2016, los beneficios sociales acumulado por pagar corresponden a los décimos tercer, decimo cuarto, vacaciones, fondos de reservas prestamos quirografarios, participación trabajadores (2) los impuestos y retenciones por pagar corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta (Ret. Fte. Imp. Rta.), retenciones en la fuente del Iva (Ret. Fte. Iva), y retenciones por aportes y planillas de prestamos al IESS

Nota 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES L/P

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas y documentos por pagar locales son como sigue:

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Prestamos de Terceros	230.405	368.784
Totales	230.405	368.784

Al 31 de Diciembre del 2016, las cuentas y documentos por pagar locales corresponden a préstamos de terceros los mismos que no tienen fecha de vencimiento .

Nota : 12.- Cuentas por pagar Diversas Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta por pagar relacionadas son como sigue

Detalle	..Diciembre 31 ..	
	2016	2015
Compañías Relacionadas	437.888	695.846
Totales	437.888	695.846

Al 31 de diciembre de 2016 , las compañías relacionadas Corresponden a préstamos por accionista , los mismos que no tienen fecha de vencimiento y ni generan intereses

Nota : 13.- PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2016, la cuenta Patrimonio son como sigue:

Capital Social: Está representado por \$ 453.862 participaciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por participación.

NOMBRES DE LOS SOCIOS		VALOR
ORELLANA JARA VICTOR ALEJANDRO	C.I. 1200207148	231.471,00
ORTEGA ZUÑIGA LAURA CONCEPCION	C.I. 0100449644	222.391,00
TOTAL PARTICIPACIONES		453.862,00

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.

Aporte a Futura Capitalización: no existen futuros aportes al cierre del ejercicio 2016

Nota : 14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden a los ingresos generados por las ventas realizadas al Exterior y dentro del país, estos ingresos en un 42% corresponden a la venta de cacao en grano , el resto es por actividades de venta de servicios como transporte y estiba y venta de activos .

Ingresos por actividades Ordinarias	..Diciembre 31 ..
Detalle	2016
Ingresos por venta de productos	382.443
Ingresos por prestacion de servicios	213.907
Ingresos por Intereses ganados	28.293
Otros Ingresos	288.205
Totales	912.848

Nota : 15.- COSTOS DE VENTAS

Corresponde a la compra de cacao en baba y seco , materiales directos en el proceso de embarque de cacao en los contenedores para su exportación al extranjero o venta local a exportadores .

COSTO DE VENTA DE PRODUCTO	<u>2016</u>
Inventario Inicial 01/01/2016	-
(+) Compra de materias primas	383.084
Costos directos del proceso disponible para la venta	<u>10.311</u> 383.084
(-) Inventario Final 31/dic/2016	-
Costo de venta	<u>383.084</u>

Nota : 16.- GASTOS OPERACIONALES

Corresponde a gastos incurridos en la operación , para la venta de productos y prestación de los servicios .

Detalle	2016
Gastos de Ventas	7.309
<u>Gastos Administrativos</u>	
Sueldos y Beneficios Sociales	148.193
Honorarios y otros servicios	10.194
Mantenimientos , suministros , otros	6.771
Transporte	108.081
Seguros , Viaticos , gestion , viajes	27.499
Serv.Basicos , Impuestos , otros	66.592
<u>Gastos Financieros</u>	
Intereses y gastos bancarios	27.669
Intereses de terceros	71.620
Totales	<u>473.929</u>

Nota 17.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El impuesto a la renta por los resultados del año 2016 , se compone de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
<u>Impuestos a las ganancias corrientes</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo minimo)	42.128	27.320
Total impuesto corriente	42.128	27.320
 <u>Impuesto ala ganacia diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversion de diferencias temporarias		-
Total impuesto diferido	-	-
Total gastos por IR	42.128	27.320

En formulario 101 del año 2015 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta por \$ 32.172, para el ejercicio fiscal 2016 .

En formulario 101 del año 2016 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta por \$ 10.847 para el ejercicio fiscal 2017 .

- Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la compañía , para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016-2015 fueron los siguientes:

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Conciliacion Tributaria		
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	55.835	(90)
Mas (menos) partidas de enciliacion		
Gastos no deducibles	144.033	84.390
Deducciones Adicionales (15%)	(8.375)	
utilidad Gravable	191.493	84.300
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta cusado	42.128	18.546
Anticipo minimo de impuesto a la renta	32.172	27.321
Tasa de impuesto (anticipo renta)	17%	32%

- la determinación del saldo del impuesto a la renta a pagar fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Utilidad Gravable	191.493	84.300
Impuesto causado	42.128	18.546
anticipo determinado del ejercicio fiscal	32.172	27.321
abonos al anticipo determinado	(10.121)	(13.854)
Retenciones en la fuente que le realizaron	(6.190)	(22.051)
Credito Tributario de años anteriores	(31.670)	(23.086)
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a Pagar (saldo a favor contribuyente)	(5.853)	(31.669)

Al 31 de diciembre de 2016 la tasa efectiva de impuesto a la renta fueron.

	... Diciembre 31...	
	2.016	2.015
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	57%	-20629%
Disminucion por deducciones adicionales	-	0%
Incremento por Anticipo minimo		-9750%
	<hr/>	<hr/>
Tasa impositiva efectiva	79%	-30357%

REVISIONES TRIBUTARIAS – SRI

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2008 hasta el año 2016.

A la fecha de esta auditoría no existe información tributaria relevante de importancia relativa en la compañía COMERCIALIZADORA DE CAFÉ Y CACAO CAFEICA CIA LTDA. en el periodo 2016.

PARTICIPACION TRABAJADORES

Al 31 de Diciembre 2016 la participación a trabajadores que corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio ante de impuestos es por \$ 8.375.

Nota 18 .- SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍA RELACIONADAS.

A continuación se presenta los saldos y transacciones realizadas durante el año con compañías, personas naturales y partes relacionadas. Se considera parte relacionada a los accionistas, en acciones comunes, o con participación accionaria significativa.

Los saldos en Documentos y cuentas por cobrar al cierre de cada año son:

Eximore Cia. Ltda.	471.700
Exportadora A&J S.A.	306.698
Indepax S.A.	16.294
Found Corp S.A.	188.112
Ingranagro S.A.	169.987

Los saldos en Documentos y cuentas por pagar al cierre de cada año son:

Alejandro Orellana Jara	437.888
-------------------------	----------------

Nota 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Final de Informe _____