

Compañía de Exportaciones, Importaciones y Representaciones
INTERCAEESA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

Econ. Ramiro Solano Núñez

Dictamen del Auditor Independiente

**A los señores Socios y Junta Directiva de
COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y
REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.**

Dictamen del auditor independiente

He auditado el balance que se adjunta de **COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.** Al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras del periodo 2010 se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoria. Excepto por lo que se discute en el párrafo siguiente Dirigí mi auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoria aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeo y desempeño la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoria implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad,

para diseñar los procedimientos de auditorías que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante, la posición financiera de la Compañía **COMPañIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A...** Al 31 de Diciembre del 2011, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 se emite por separado.

**No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 530**


**Econ. Ramiro Solano Núñez
No. Licencia Profesional: 2029**

COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVOS</u>				
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y Bancos	3	13.226,38	1.376,54	11.849,84
Inversiones		0,00	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionadas	4	22.138,29	22.407,73	-269,44
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		0,00	-1.695,76	1.695,76
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	7.056,30	139.931,18	-132.874,88
Impuestos Retenidos	6	21.505,03	17.127,07	4.377,96
Inventarios	7	33.886,80	71.672,28	-37.785,48
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		97.812,80	250.819,04	-153.006,24
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
	8			
Propiedad, Muebles y Equipo		809.999,83	810.615,83	-616,00
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-119.944,65	-115.102,73	-4.841,92
TOTAL ACTIVO FIJO		690.055,18	695.513,10	-5.457,92
<u>ACTIVOS DIFERIDOS</u>				
Otros Activos	9		106.647,70	-106.647,70
		0,00	106.647,70	-106.647,70
TOTAL ACTIVOS		787.867,98	1.052.979,84	-265.111,86

COMPañA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores no Relacionadas	10	16.195,20	28.564,66	-12.369,46
Obligaciones Financieras por Pagar		0,00	0,00	0,00
Prestamos de Accionistas	11	0,00	375.109,08	-375.109,08
Obligaciones Tributarias por Pagar	12	11.253,69	821,88	10.431,81
Obligaciones con Empleados	13	8.274,77	0,00	8.274,77
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	14	66.609,46	35.607,77	31.001,69
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		102.333,12	440.103,39	-337.770,27
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Otras cuentas por Pagar Largo Plazo Relacionadas	15	37.021,42	0,00	37.021,42
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		37.021,42	0,00	37.021,42
TOTAL PASIVOS		139.354,54	440.103,39	-300.748,85
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	16	10.000,00	10.000,00	0,00
<u>APORTACIONES DE SOCIOS:</u>				
Aportes de los Socios para Futuras Capitalizaciones	17	38.826,00	38.826,00	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal		0,00	0,00	0,00
Reserva de Capital	18	526.522,08	526.522,08	0,00
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad <u>NO</u> Distribuida de Ejercicios Anteriores	19	37.528,36	35.062,74	2.465,62
Utilidad del Ejercicio		35.637,00	2.465,63	33.171,37
(-) Perdida del Ejercicio				0,00
TOTAL DE PATRIMONIO		648.513,44	612.876,45	35.636,99
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		787.867,98	1.052.979,84	-265.111,86

COMPAÑÍA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	2010
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		212.541,77
(-) Descuentos en Ventas		
(-) Devoluciones en Ventas		
Ventas Netas		212.541,77
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		157.376,63
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		55.165,14
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		0,00
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		55.165,14
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Ingresos provenientes del exterior		0,00
(+) Otras Rentas		0,00
(+) Diferencial Cambiario		0,00
(+) Otras Rentas Exentas		0,00
(+) Utilidad en Venta de Activo Fijo		0,00
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Egresos Extraordinarios		0,00
(-) Intereses no Deducibles		0,00
(-) Diferencial Cambiario		0,00
(-) Otros Gastos No Operacionales		0,00
<u>PERDIDA CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		55.165,14
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	20	8.274,77
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		46.890,37
(-) 24% IMPUESTO A LA RENTA	21	11.253,69
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		35.636,68

COMPañA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2010	10.000,00	38.826,00	0,00		526.522,08	35.062,74	2.465,63	612.876,45
Transf. a Utilidades No Distrib. Años Ant. 2010						2.465,63	(2.465,63)	0,00
Transf de PerdidAs Acumuladas								0,00
Otros Cambios en Cuentas Patrimoniales			0,00					0,00
Utilidad Contable año 2011								
Transferencia a Participación Trabajadores 2011							55.165,14	55.165,14
Transferencia a Impuesto a la Renta Cia. 2011							(8.274,77)	(8.274,77)
							(11.253,69)	(11.253,69)
Saldo al 31 de Diciembre 2011	10.000,00	38.826,00	0,00	0,00	526.522,08	37.528,37	35.636,68	648.513,13

COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES
INTERCAFE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Aumento en Utilidad del Ejercicio 33.171,37

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Incobrables -1.695,76
 Depreciaciones Activos Fijos 4.841,92
 Amortizaciones 0,00

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo 36.317,53

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento (Disminución) en Inversiones 0,00
 Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar Clientes 269,44
 (Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar 132.874,88
 Aumento (Disminución) en Impuestos Retenidos -4.377,96
 Aumento (Disminución) en Inventarios 37.785,48
 Aumento (Disminución) en Gastos Pagados por Anticipado 0,00
 Aumento (Disminución) en Otros Activos Corrientes 0,00
 (Aumento) Disminución en Otros Activos Largo Plazo 0,00
 Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores -12.369,46
 (Aumento) Disminución en Obligaciones Financieras por Pagar 0,00
 (Aumento) Disminución en Obligaciones por Pagar Socios 0,00
 Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar 10.431,81
 (Aumento) Disminución en Prestamos de Accionistas -375.109,08
 (Aumento) Disminución en Obligaciones con Empleados 8.274,77
 (Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar Relacionadas 0,00
 (Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas 31.001,69
 (Aumento) Disminución en Provisión para Jubilación Patronal 0,00

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas -134.900,90

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

(Aumento) Disminución en Activos Fijos 616,00
 (Aumento) Disminución en Activos Diferidos 106.647,70
 (Aumento) Disminución en Pasivos a Largo Plazo 37.021,42

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión 144.285,12

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio 2.465,62

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento 2.465,62

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo 11.849,84
 Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año 1.376,54

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2011 13.226,38

COMPAÑÍA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

- **Descripción Del negocio**

La Compañía **COMPAÑÍA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.** Es una Compañía de responsabilidad Limitada radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0990810389001** e inscrita con expediente número **43472** en la Superintendencia de Compañías.

COMPAÑÍA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A., tiene como objeto social: la venta al por mayor de productos agrícola. Su casa matriz está ubicada en: La Vía Duran Boliche km 4.5 s/n.

- **Bases de Presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión, la depreciación de maquinarias y equipo y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

- **Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Para Propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todos sus saldos de caja y banco de alta liquidez.

- **Cuentas por Cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que ya no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una provisión para incobrables considerando los límites tributarios.

- **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de Costo Promedio Ponderado. Con relación al tratamiento al inventario por obsolescencia se va reconocer cuando se den de baja, para los efectos se elaborara un acta de destrucción de inventario, y registrara en una cuenta de gasto.

- **Propiedad, Planta y equipo**

La propiedad planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio, con excepción de los inmuebles que se representan a valor del avalúo comercial Municipal

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se carga a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del activo fijo es la siguiente:

Activo	Tasas
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

- **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos agrícolas, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

- **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad esta gravada con la tasa del 24%.

**COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y
REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, Caja–Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	2011	2010
<u>CAJA</u>		
Caja General	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>
	\$ 100,00	\$ 100,00
<u>BANCOS</u>		
Banco Del Pacifico	12.106,38	256,54
Banco de Machala	<u>1.020,00</u>	<u>1.020,00</u>
	\$ 13.126,38	\$ 1.276,54
TOTAL DE CAJA - BANCO	<u>\$ 13.226,38</u>	<u>\$ 1.376,54</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de las Cuentas por Cobrar No Relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, fue el siguiente:

	2011	2010
<u>Cuentas por Cobrar No Relacionadas</u>		
Corporacion El Rosado	1.860,56	1.860,56
Supermercados Sta. Isabel	1.113,89	3.945,94
Aray Francisco	0,00	647,89
Noconscorp S.A.	1.142,80	1.142,80
Avicola Fernandez	659,09	659,09
Adriana Alonia (Quito)	0,00	0,00
Comisariatos Velez Bonilla S.A	200,53	200,53
Restaurantes Fridays	1.718,62	1.083,72
Duty Free ECUADOR S.A.	2.095,34	1.561,18
Juliechillos	644,80	178,00
ADM COCOA	0,00	0,00
THEOBROMA B.V	0,00	0,00
Jorge Muñoz	171,49	171,49
Galeria Ecuador Gourmet	1.650,68	1.272,36
Bidtrans Cia. Ltda.	4.815,24	3.936,47
Vera Cabrera William	0,00	141,93
Palacios Geovanny	0,00	10,70
Vera Jorge	13,08	21,22
Cuentas por Pagar Varias	6.052,18	5.573,85
TOTAL CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ 22.138,30	\$ 22.407,73

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, fue el siguiente:

	2011	2010
<u>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</u>		
Prestamos a Ejecutivos M/E		
Arq. Gonzalez Duche Mercy	0,00	2.014,59
Ing. Gonzalez Duche Wilson	0,00	3.073,98
Ing. Gonzalez Duche Carmita	0,00	2.006,42
Dr. Gonzalez Duche Marco	0,00	42.006,57
Ab. Gonzalez Duche Edith	0,00	2.065,50
Gonzalez Duche Isabel	0,00	2.588,80
Duche Ortega Avelina	0,00	2.046,91
	\$ 0,00	\$ 55.802,77
Cuentas por Cobrar Filiales		
Procafe	0,00	20.116,65
Expigo S.A.	7.056,30	46.293,02
Expigo Nevada	0,00	17.718,74
	\$ 7.056,30	\$ 84.128,41
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>\$ 7.056,30</u>	<u>\$ 139.931,18</u>

6. IMPUESTOS RETENIDOS

Un detalle de los Impuestos Retenidos al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
<u>IMPUESTOS RETENIDOS</u>		
Credito tributario a Favor del Sujeto Pasivo (Iva)	6.886,69	7.032,33
Credito tributario a Favor del Sujeto Pasivo (Renta)	14.618,34	10.094,74
TOTAL DE IMPUESTOS RETENIDOS	<u>\$ 21.505,03</u>	<u>\$ 17.127,07</u>

7. INVENTARIOS

Un detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
<u>INVENTARIOS</u>		
Inventario de Materia Prima	11.236,45	17.883,25
Inventario de Suministros y Materiales	22.650,35	39.481,77
Inventario de Producto Terminado en el Almacén	0,00	14.307,26
TOTAL DE INVENTARIOS	<u>\$ 33.886,80</u>	<u>\$ 71.672,28</u>

8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activos Fijos	<u>Saldo al</u> <u>31/12/11</u>	Adiciones y/o Deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/10</u>
<u>No Depreciables</u>			
Terreno	43.383,00	0,00	43.383,00
<u>Depreciables</u>			
Edificio	537.690,07	0,00	537.690,07
Muebles y Enseres	12.660,32	0,00	12.660,32
Maquinarias y equipo	213.714,44	0,00	213.714,44
Equipo de Computo	2.552,00	0,00	2.552,00
Vehículo	0,00	-616,00	616,00
Suman	809.999,83	-616,00	810.615,83
(-) Depreciación Acum.	-119.944,65	-4.841,92	-115.102,73
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>\$ 690.055,18</u>	<u>-4.841,92</u>	<u>\$ 695.513,10</u>

9. ACTIVOS DIFERIDOS

Un detalle de las Inversiones a Largo plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
ACTIVOS DIFERIDOS		
CARGOS DIFERIDOS		
Publicidad y Propaganda	0,00	1.930,00
	0,00	1.930,00
OTROS ACTIVOS		
Impuesto a la Renta - Anticipo Minimo	0,00	7.565,10
Retencion a la Fuente 1%	0,00	169,05
Credito Fiscal Iva Compras	0,00	6.230,53
Retención 30% IVA	0,00	459,00
Retención a la Fuente 2%	0,00	465,39
Retención a la Fuente 8%	0,00	1.895,20
Retención 70% IVA	0,00	23,13
	0,00	16.807,40
ACTIVOS DIFERIDOS		
Gastos 2009 - 2010	0,00	87.910,30
	0,00	87.910,30
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	<u>\$ 0,00</u>	<u>\$ 106.647,70</u>

10. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un detalle de las Cuentas por Pagar No Relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS		
PROVEEDORES		
Gusbone S.A.	0,00	1.443,00
Repalco	0,00	272,56
Anecafe	0,00	120,00
Camara de Industrias de Guayaquil	0,00	82,66
ACEDE- Asoc. Cafes Especiales Del Ecuador	3.873,79	489,50
DFECUADOR S.A.	0,00	3.873,80
Soledispa Cantos Maria	0,00	0,00
Harry Orta Aleman	0,00	0,00
Hong Carlo	386,50	386,50
Garcia Macias	122,77	0,00
BCS Oko Garantie Cia. Ltda.	1.144,59	1.144,59
Internacional Shipping and Storage Cia. Ltda.	0,00	5,13
Corporación Galerías Gourmet Cia. Ltda.	1.376,10	275,00
Vital Test Servpro Servicios Profesionales	137,60	0,00
	7.041,35	8.092,74
CUENTAS POR COBRAR VARIAS		
Otras Cuentas Por Cobrar	0,00	0,00
Arosemena Burbano y Asociados	0,00	2.701,00
Ecop	0,00	145,60
Williams Robert Glen	9.153,85	17.625,33
	9.153,85	20.471,93
TOTAL CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	<u>\$ 16.195,20</u>	<u>\$ 28.564,67</u>

11. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Un detalle de la Cuenta Préstamos de Accionistas al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
<u>PRESTAMOS ACCIONISTAS</u>		
PRESTAMOS A EJECUTIVOS M/E		
Duche Ortega Avelina	0,00	375.109,80
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS	<u>\$ 0,00</u>	<u>\$ 375.109,80</u>

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 es el siguiente:

	2011	2010
<u>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</u>		
Impuesto a la Renta por Pagar	11.253,69	821,88
TOTAL OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR	<u>\$ 11.253,69</u>	<u>\$ 821,88</u>

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El saldo de la Obligaciones con Empleados al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
<u>OBLIGACIONES CON EMPLEADOS</u>		
Participacion de Trabajadores por Pagar	8.274,77	0,00
TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	<u>\$ 8.274,77</u>	<u>\$ 0,00</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

El saldo de Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente

	2011	2010
<u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</u>		
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
Sueldos y Salarios por Pagar	940,94	1.387,81
Decimo tercer Sueldo por Pagar	595,60	252,14
Decimo Cuarto por Pagar	348,91	1.086,14
Vacaciones por Pagar	295,81	1.652,90
Aporte personal por Pagar	7.852,05	5.753,97
Prestamos Quirografarios	608,39	572,45
Aporte Patronal por pagar	9.140,36	7.131,74
Fondo de Reserva por Pagar	9.981,78	9.559,70
Otros Beneficios por Pagar	0,00	0,00
Participacion Trabajadores	0,00	580,15
	29.763,84	27.977,00
IMPUESTOS POR PAGAR		
Impuesto al valor agregado 12% - VENTA	35.728,82	6.402,96
30% Iva Compras	14,55	12,93
70% Iva Servicios	21,00	21,00
100% Retención Iva	14,40	0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	821,88
Retención 2% - Compra	165,25	34,28
1% Retención en la Fuente	889,60	337,72
8% Retención en la Fuente	12,00	0,00
	36.845,62	7.630,77
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	<u>\$ 66.609,46</u>	<u>\$ 35.607,77</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un detalle de las Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo Relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 y 31 de Diciembre del 2010, es el siguiente:

	2011	2010
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO</u>		
CUENTAS POR COBRAR FILIALES		
Expigo S.A.	37.021,42	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P RELACIONADAS	<u>\$ 37.021,42</u>	<u>\$ 0,00</u>

16. CAPITAL SOCIAL

Al término del periodo, 31 de diciembre del 2011 el monto del Capital Pagado no ha tenido variación alguna y el saldo de esta cuenta corresponde a \$ 10.000,00

17. APORTACIONES DE SOCIOS

Al término del periodo, 31 de diciembre del 2011 el monto de la Cuenta de Aportes de Socios para futura Capitalización no ha tenido variación alguna y el saldo de esta cuenta corresponde a \$ 38.826,00

RESERVA LEGAL

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESERVA DEL CAPITAL

La reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la junta general de accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

Al finalizar el período, el saldo de esta cuenta Reserva Capital es de \$526.522,08

19. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

La COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A. Al 1 de enero del 2011 tiene en esta

cuenta el valor de \$ 35.062,74. Dentro de este nuevo período se acredita \$ 2.465,62 quedando un saldo final al 31 de diciembre del 2011 por \$37.528,36

20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2011, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

Utilidad Contable 2011	\$ 55.165,14
Base 15% Participación Trabajadores	55165,14
15% Participación de Trabajadores	<u>\$ 8.274,77</u>

21.IMPUESTO A LA RENTA

La Provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2011, ha sido calculada aplicando las tasas del 24% y respectivamente.

En el reglamento para la aplicación de régimen tributario interno, en su capítulo VII sección I Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.- Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 14% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 24% sobre el resto de las utilidades.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real del efectivo.

El resultado de la operación anterior será considerado como la Utilidad Efectiva la misma que se verá afectada por lo siguiente:

1. La disminución de la tarifa del impuesto a la renta de 24% a 14% pues este ahorro de efectivo puede ser reinvertido; y,
2. La reserva legal del 0%, 5% o 10% según corresponda, pues el valor que no es susceptible de reinversión.

Un detalle del 24% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2011 es el siguiente:

Utilidad Contable 2011	\$ 55.165,14
(-) 15% Participación Trabajadores	8.274,77
(+) Gastos No deducibles	0,00
Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%	46.890,37
24% Impuesto a la Renta	<u>\$ 11.253,69</u>

22. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía COMPAÑIA DE EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES INTERCAFE S.A., Sí cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

23. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Con resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañía adopto las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF y determino que obligatoriamente las apliquen todas las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del ejercicio económico 2011, disposición que fue ratificada el 3 de julio de 2008 con Resolución No. ADM 08199.

Posteriormente esta Superintendencia dicto la Resolución No.08.G.DSC.010 de 29 de noviembre de 2008, en la cual introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF. Y también de acuerdo al art. 39 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.