

## CAFÉ GARDELLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CAFÉ GARDELLA S.A., fue constituido el 28 de julio de 2000, según escritura pública de constitución de la compañía celebrada para el efecto en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, e inscrita en el registro mercantil de fecha 25 de octubre de 2000. Su objeto social es dedicarse a la compraventa, industrialización, exportación, importación y en general a la venta al por mayor y menor de café en cualquiera de sus formas.

#### 2.- BASE DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

##### 2.1.- BASE DE PREPARACION Y PRESENTACION

**Bases de preparación.-** Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

**Bases de Medición.-** Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.

**Uso de Estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco de la Produccion Produbanco S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**Cuentas por cobrar.-** Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. La Compañía mantiene provisiones para cubrir el eventual deterioro de la cartera efectuando un análisis de cada cliente. Las cobranzas se realizan a través de cheques; transferencias bancarias, depósitos o pagos en efectivo.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos u anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

**Inventarios.-** Están registrados al costo, el cual no excede su valor neto realizable. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de producción y su correspondiente margen de rentabilidad para asumir los respectivos costos y gastos de la empresa, de modo que generen una rentabilidad sobre la inversión de los accionistas.

**Activos Pagados por anticipado.-** Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Activos por Impuestos Corrientes.-** Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

**Propiedades, Planta y Equipo.-** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

<b>Tipo de bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>No. Años de Vida Útil</b>	<b>%</b>
<b>Edificio</b>	20 años	5%
<b>Muebles y Enseres</b>	10 años	10%
<b>Equipos de Oficina</b>	10 años	10%
<b>Equipos de Computación</b>	3 años	33%
<b>Vehículos</b>	5 años	20%
<b>Otros Equipos</b>	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Cuentas y Documentos por pagar.-** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

**Obligaciones Financieras.-** Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

**Otras Obligaciones Corrientes.-** Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

**Provisión de beneficios sociales.-** La Sección 28 (Beneficios a los empleados) define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. También establece que el valor registrado como provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio requiere de un cálculo actuarial de la obligación futura y únicamente se admite los cálculos bajo el método de unidad de crédito proyectado.

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades.-** De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano en su Art. 97 párrafo 2°, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

**Provisión para Impuesto a la Renta.-** Para el año 2017, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Reserva Legal.-** La Ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

**Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos.-** La compañía reconoce sus ingresos por la venta de café, el ingreso se reconoce cuando se cumple las condiciones de transferencia de riesgos, fiables de medición, probabilidad de recibir beneficios económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad. Los gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

**Estados financieros comparativos.-** Los estados financieros del ejercicio económico 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016 conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Caja General	2,489	-
Bancos (a)	48,851	95,859
<b>Total:</b>	<u>51,340</u>	<u>95,859</u>

- a) Corresponde al saldo existente en banco Produbanco Cta Cte, según estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas.

<b>BANCOS LOCALES</b>		<b>Saldo</b>
BANCO PRODUBANCO CTA. CTE		48,851
		<u>48,851</u>

**Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Clientes no relacionados (a)	402,712	385,760
<b>Total:</b>	<u>402,712</u>	<u>385,760</u>

- a) Las cuentas por cobrar clientes no relacionados están representados por facturas generadas en las ventas a crédito a clientes varios de la empresa.

A continuación, un detalle de saldos más significativos de clientes pendientes de cobros:

<u>Clientes No relacionados</u>	<u>31/12/2017</u>
Corporacion El Rosado S.A.	116,422.45
Corporacion Favorita C.A.	100,945.45
Panaderia del Pacifico	10,101.00
Hotel Colon	11,874.77
Clientes menores	163,368.64
	<u>402,712.31</u>

## CAFÉ GARDELLA S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

#### Nota 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos a empleados	2,971	2,061
Prestamos Maqimportcafé S.A. (a)	763	38,628
Otros activos corrientes	800	800
Prestamos Socios Accionistas (b)	24,000	24,000
<b>Total:</b>	<u>28,534</u>	<u>65,490</u>

- a) Corresponde al saldo de préstamos por cobrar a la compañía relacionada por transacciones comerciales.
- b) Corresponde al saldo de Préstamos de Accionistas, el cual en el 2017 no ha tenido movimiento que representen pagos y/o liquidación alguna.

#### Nota 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Materia prima (a)	297,258	193,998
Suministros y materiales (b)	74,819	76,246
Productos terminados (c)	6,469	-
<b>Total:</b>	<u>378,546</u>	<u>270,244</u>

- a) Corresponde al inventario materia prima representado por café verde. Esta registrado al costo, el cual no excede al valor del mercado.
- b) Suministros y materiales, está compuesto por fundas con un monto de US\$ 68.119,12 y cartones por US\$ 6.699,75.
- c) Esta representado por productos terminados adquiridos para ser comercializados; Café liofilizado, Café instantáneo Doypack, Café soluble instantáneo descafeinado, Sachets de azúcar y varios térmicos.

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Anticipos a Proveedores	1,109	7,424
Dividendos anticipados (a)	36,386	33,060
<b>Total:</b>	<b><u>37,495</u></b>	<b><u>40,484</u></b>

- a) Corresponde a anticipos de dividendos del periodo 2017, entregados a los accionistas de la empresa.

**Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Credito tributario LR (a)	21,248	17,875
Credito tributario IVA (b)	19,585	28,279
<b>Total</b>	<b><u>40,833</u></b>	<b><u>46,154</u></b>

- a) Corresponde al crédito fiscal acumulado anual generado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuada por los clientes de la empresa por un valor de US\$ 21,247.65.
- b) Corresponde al saldo del crédito fiscal acumulado por retenciones recibidas de clientes por un monto de US\$ 4,535.91 y el IVA de adquisición de bienes y servicios por un valor de US\$ 15,049.14.

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un resumen de Propiedades, planta y equipo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-16</u>	<u>Compras</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic.-17</u>
Terrenos	122,923	-	-	122,923
Muebles y Enseres	6,461	-	-	6,461
Equipo de oficina	3,136	-	-	3,136
Maquinarias y equipos	158,918	42,638	-	201,557
Equipos de computacion	688	-	-	688
Vehiculos	160,970	-	-	160,970
Total Costo	453,095	42,638	-	495,733
(-) Dep. Acumulada (a)	(195,360)	(30,831)	-	(226,191)
Total:	<u>257,735</u>	<u>11,807</u>	-	<u>269,542</u>

- a) Propiedad, planta y equipo se encuentra registrado al costo de adquisiciones y las depreciaciones se encuentran acumuladas de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Para el período 2017, la depreciación es de US\$ 30,831.33 , lo cual fue registrado en los resultados del período.

**Nota 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Otras cuentas por pagar	3,510	-
Tarjetas de crédito	25,217	7,329
Proveedores varios (a)	187,143	219,143
Total:	<u>215,870</u>	<u>226,472</u>

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- a) Corresponde al saldo por pagar a proveedores de la empresa por compra de bienes y servicios relacionados con la actividad ordinaria del negocio, Tal como se muestra a continuación:

<b>Proveedores Varios</b>	
Sunservicorp S.A. (1)	60,000
Asociacion cafes especiales	500
Oremplas Packaging S.A.	40,333
Resulconsul S.A	1,223
Jhon Lopez Sanchez	400
Cagua Aveiga Edison Alexander	13,364
Alcides Mejia Carpio	100
Julio Ricardo Gutierrez	500
Tatiana Ruiz	300
Mendoment S.A.	70,424
<b>Total</b>	<b><u>187,143</u></b>

- 1) Corresponde al saldo por pagar al proveedor en referencia, cabe indicar que este saldo proviene del ejercicio anterior.

**Nota 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras obligaciones corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Administracion Tributaria por Pagar (a)	24,636	28,001
Impuesto a la Renta Anual (b)	27,381	23,781
IESS por pagar	3,277	3,231
Participacion de Trabajadores por pagar (b)	16,107	15,819
<b>Total:</b>	<b><u>71,401</u></b>	<b><u>70,832</u></b>

- a) Corresponde al saldo de Administración Tributaria por Pagar que está conformada por el IVA Cobrado por un valor de US\$ 19,827.86 generado por la ventas del mes de diciembre; Retenciones IVA Por Pagar por un monto de US\$ 1,453.16 y Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar de US\$ 3,355.34
- b) Corresponde al registro de la provisión por participación de trabajadores e impuesto a la renta anual, de conformidad a leyes laborales y fiscales vigentes.

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 12.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Prestamos a terceros (a)	100.000	120.000
Jubilación Patronal por pagar	94.029	83.309
Desahucio empleados por pagar	26.400	23.699
<b>Total:</b>	<b><u>220.429</u></b>	<b><u>227.008</u></b>

- a) Corresponde al registro de provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio por pagar a empleados. La provisión del periodo se registra con cargo a resultados. Según informe de estudio actuarial emitido en noviembre de 2017.

**Nota 13.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Accion %</b>	<b>Total Acciones</b>	<b>Valor por Acción</b>	<b>Capital Social (US Dólares)</b>
Gardella Pareja Anamaria Valentina	Ecuador	33.25%	266	1.00 \$	266
Gardella Pareja Luis Salvador	Ecuador	33.38%	267	1.00 \$	267
Gardella Pareja Maria Elena	Ecuador	33.38%	267	1.00 \$	267
			<b>800</b>		<b>\$ 800</b>

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**Nota 14.- RESERVA LEGAL**

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de esta cuenta es de US\$ 2,019.72, el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Nota 15.- INGRESOS ORDINARIOS**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los ingresos ordinarios se muestra como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
<b>INGRESOS</b>		
Ventas de bienes y servicios (a)	2,617,563	2,167,488
(-) Descuento y devoluciones	416,236	339,097
<b>Total ingresos</b>	<u>2,201,327</u>	<u>1,828,391</u>

- a) Los ingresos están representados principalmente por venta de café que ascienden a US\$ 2,617,563,00 a clientes diversos al nivel nacional.

**Nota 16.- COSTOS Y GASTOS**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
<b>(-) COSTOS</b>		
Costo de Ventas (a)	1.147.543	964.955
<b>(-) GASTOS</b>		
Gastos de Administracion (b)	<u>857.772</u>	<u>622.336</u>

**CAFÉ GARDELLA S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

- a) Los costos están representados principalmente por materia prima y suministros y materiales como Café verde, Fundas y cartones respectivamente por un monto de US\$ 1,066,978.67, seguido del costo de productos terminados de la línea Café solubles adquiridos para ser comercializados por US\$ 80,563.95.
- b) Incluyen sueldos y beneficios a trabajadores por US\$ 523,813.14. Mantenimiento y reparaciones por US\$ 107,000. Suministros y materiales por US\$ 100,991.76

**Nota 17.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	107,377	105,458
(-) Participación Trabajadores	<u>16,107</u>	<u>15,819</u>
Utilidad Gravable	91,270	89,640
(+) Gastos no deducibles	30,367	18,457
(-) Otras Rentas Exentas		
Base imponible neto para impuesto a la renta	121,638	108,096
Tasa Aplicable: 22% (a)	26,760	23,781

- a) La compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2017 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

CAFÉ GARDELLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nota 18.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Nota 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe , no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.