

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.:

1. Hemos auditado el Balance General de la Compañía Anónima "COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.", al 31 de Diciembre de 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la gerencia de acuerdo con las prácticas y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y el control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude y error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría

RUIZ ROMERO LUIS ALFONSO
ASESORIAS Y AUDITORIAS

también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima "COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A." al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.



.....
ING. LUIS RUIZ ROMERO
Reg. NAE - SC 0075

Guayaquil, 28 de febrero del 2014

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	349,818	291,440
DEPOSITOS A PLAZO	3	296,970	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	164,702	188,436
INVENTARIO	5	533,599	1,182,424
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,345,089	1,672,299
ACTIVO FIJO			
	6		
TERRENOS		61,677	61,677
EDIFICIOS		329,887	329,887
MUEBLES Y ENSERES		23,555	23,555
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		183,549	132,366
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		16,160	17,103
VEHÍCULOS		70,159	70,159
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-536,718	-525,771
TOTAL ACTIVO FIJO		98,269	108,976
OTROS ACTIVOS			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		968	1,156
TOTAL OTROS ACTIVOS		968	1,156
TOTAL ACTIVOS		1,444,326	1,782,431
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	7	55,330	64,899
OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS EXTERIOR	8	2,247	1,437,256
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	9	28,673	10,964
IMPUESTOS POR PAGAR	10	24,397	4,087
TOTAL PASIVO CORRIENTE		110,646	1,517,206
PASIVO A LARGO PLAZO			
	11		
JUBILACIÓN PATRONAL		108,069	90,824
OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS EXTERIOR		968,365	-
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1,076,434	90,824
TOTAL PASIVOS		1,187,080	1,608,030
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	12	21,000	21,000
ACCIONES POR EMITIR		8,073	8,073
RESERVA LEGAL	13	11,653	11,653
RESERVAS PARA CONTINGENCIAS		18,996	18,996
RESERVAS POR VALUACIÓN ACTIVOS FIJOS		82,012	82,012
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	14	32,267	20,761
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14	83,245	11,906
TOTAL PATRIMONIO		257,246	174,401
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,444,326	1,782,431

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.

Estados de Resultados Integrales

(Expresados en dólares)

	AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2013	2012
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS				
	VENTAS	15	2,205,943	1,903,792
(-)	COSTOS DE VENTAS		(1,850,569)	(1,672,969)
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		355,373	230,823
GASTOS DE OPERACIÓN				
(-)	GASTO GENERALES	16	(260,772)	(176,945)
	GASTOS DE OPERACIÓN		-260,772	-176,945
	UTILIDAD EN OPERACIÓN		94,602	53,878
(+/-)	OTROS INGRESOS (GASTOS)			
	INGRESOS FINANCIEROS		28,910	1,094
	OTROS INGRESOS / GASTOS		2,442	(1,879)
	GASTOS FINANCIEROS		-	(32,187)
	OTROS INGRESOS (GASTOS)		31,352	(32,973)
	UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		125,953	20,906
(-)	15% Participación Trabajadores	9	18,893	3,136
(+)	Gastos no deducibles		1,193	-
	BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		108,253	17,770
	IMPUESTO A LA RENTA 22% (2013) - 23% (2012)	10	23,816	4,087
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		83,245	13,683

COMPANÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

DESCRIPCIÓN	Capital	Acciones por emitir	Reserva Legal	Reserva para contingencias	Valuación de activos filios	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladas	Patrimonio total
Saldo Inicial al 01 enero del 2012	21,000	8,073	11,653	18,996	82,012	20,761	162,495		162,495
Resultado Integral del año 2012						11,906	11,906		11,906
Saldo final al 31 de Diciembre del 2012	21,000	8,073	11,653	18,996	82,012	32,667	174,401	-	174,401
Resultado Integral del año 2013						83,245	83,245		83,245
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	21,000	8,073	11,653	18,996	82,012	115,912	257,646	-	257,646

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2013
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	125,953
Depreciación de Activos Fijos	10,947
Cuentas por Cobrar	33,734
Pagos anticipados	188
Inventario	648,824
Cuentas y documentos por Pagar	(1,444,578)
Pasivos Acumulados	38,018
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(23,816)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(18,893)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	(629,621)
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Activos Fijos (brutos al costo)	(240)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	(240)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones por Pagar	968,365
Provisión Jubilación Patronal	17,245
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	985,210
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	355,348
+ Saldo Inicial del Efectivo	291,440
Saldo Final del Efectivo	646,788

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima "COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.", fue constituida en el Ecuador el 13 de enero de 1989 y su actividad principal es la venta al por mayor de café en cualquiera de sus formas.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el Estado de Resultados Integrales están presentados a sus costos históricos revaluados, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado, reevaluado y convertido a dólares americanos de tales activos.

a) Moneda funcional y de presentación.- Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.- La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo con principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Activos financieros:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar.-** Corresponde a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan a su valor razonable. La Provisión por cuentas incobrables no se realiza, ya que las ventas son al contado, entendiéndose como tal, que las exportaciones a los clientes son cancelada a través de transferencias bancarias al momento de recibir el producto. Por lo tanto, la administración considera que las cuentas son totalmente cobrables.

Inventarios.- Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

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

Propiedad, plata y equipo.- Están registradas al costo reexpresado revaluado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado revaluado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinaria y equipo	20
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra provisiones para este beneficio con base en estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías como lo requieren las normas legales vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 21 literal "f" y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC 19) que requiere utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación confiable.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 22%(año 2013) y 23% (año 2012), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria, según Circular NAC-DGECCGC10-00015, que establece el cálculo y pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

Reserva Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Participación de trabajadores.- De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

2. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2013, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Caja	700	700
Banco Pichincha	92,056	21,365
Banco Internacional	246,054	262,599
Banco del Pacífico	11,008	6,776
	<u>349,818</u>	<u>291,440</u>

Los valores en los bancos corresponden a saldos en las cuentas corrientes que son de libre disponibilidad.

3. Depósitos a Plazo:

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Banco Pichincha	96,970	-
Banco Internacional	200,000	-
	<u>296,970</u>	<u>-</u>

Los US \$ 200,000 en el Banco Internacional corresponden a un certificado de depósito a plazo con N° 1A 0279924 al 6.00% y 6.09% a favor de la Compañía, pagadero al vencimiento a 188 días, cuyo vencimiento es el 30 de abril de 2014.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Clientes	119,609	169,405
Anticipos a Proveedores	7,160	1,183
Impuestos	34,589	27,847
Intereses por Cobrar	3,344	-
	<u>164,702</u>	<u>198,436</u>

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a la venta de café, entre los que consta el cliente S. ISHIMITSU & Co. LTDA. de Japón cuyo saldo es US \$117,607 de la factura N° 607 con fecha 9 de diciembre de 2013, la misma que fue cancelada mediante transferencia bancaria a la cuenta corriente (Banco Internacional) de la compañía por US \$ 117,542 el 9 de enero de 2014.

Dentro de los impuestos constan US \$ 33,193 por impuesto a la Renta que se paga por anticipado, de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

5. Inventario:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Producción Terminada	356,270	167,075
Producción en Proceso	171,404	999,772
Materiales	5,925	15,576
	<u>533,599</u>	<u>1,182,424</u>

La producción terminada está compuesta por café oro terminado y producto rechazo.

Dentro de producción en proceso constan el café en cascara o pilado que viene de materia prima como café cereza, café oreado, café pergamino y café oro en proceso.

Los materiales corresponden a sacos para la producción terminada exportable.

COMPañÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

6. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2013, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS	MAQUINARIAS EQUIPO	MEDIOS TELEFONICOS	MUEBLES Y ENSERES	MEDIOS DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	TOTAL
Costos								
1 de enero 2013	61,677	329,887	132,366	544	23,011	17,103	70,159	634,746
Adiciones						240		240
Transferencia			1,183			(1,183)		-
Disminuciones								
31 de diciembre 2013	61,677	329,887	133,549	544	23,011	16,160	70,159	634,986
Depreciación acumulada								
1 de enero 2013		296,445	126,711	544	22,077	16,020	63,974	525,771
Depreciación anual		1,760	5,951		735	140	2,961	10,947
Transferencia								
Disminuciones								
31 de diciembre 2013		298,205	132,662	544	22,812	16,160	66,935	536,718
Importe en libros								
31 de diciembre 2012	61,677	31,682	1,488	0	199	0	3,224	98,269

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

7. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Proveedores locales	8,388	936
Proveedores del exterior	28,233	28,282
Anticipo de clientes	18,709	33,034
Otros		2,647
	<u>55,330</u>	<u>64,899</u>

Los US \$ 28,233 corresponden a pago pendientes de dividendos a WOUNDED KNEE CORP.

Los US \$ 18,709 son depósitos recibidos de PREMIUN ZENSHO, como anticipos.

8. Obligaciones por pagar relacionadas exterior:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
WOUNDED KNEE HOLDING – UDS	-	1,435,009
WOUNDE KNEE HOLDING-	2,247	2,247
	<u>2,247</u>	<u>1,437,256</u>

WOUNDED KNEE HOLDING – UDS es una compañía relacionada de Kave Café Ecuatoriana S.A. que hasta el cierre económico del año 2012 se le adeudaba US \$ 1,435,009. El saldo de esta cuenta al cierre del periodo económico 2013 (US \$ 968,365) es reclasificada como pasivo a largo plazo, ya que su liquidación no será dentro de los próximos 12 meses (ver nota 11).

9. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
I.E.S.S. por pagar	1,818	-
Préstamos quirografarios IESS	410	-
Décimo tercer sueldo	557	535
Décimo cuarto sueldo	2,650	2,433
Vacaciones	4,063	4,860
Fondo de reserva	282	-
15% Participación Trabajadores	18,893	3,136
	<u>28,673</u>	<u>10,964</u>

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los US \$ 18,893 están de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

10. Impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuesto a la Renta	23,816	4,087
Retención Fuente	356	-
Impuestos Renta trabajadores	225	-
	24,397	4,087

La provisión para el Impuesto a la Renta de US \$ 23,816 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, ha sido calculada aplicando las normas tributarias vigentes que establecen una tasa de impuestos del 22% (año 2013) y 23% (año 2012), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

11. Pasivos a largo plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Jubilación patronal	108,069	90,824
WOUNDED KNEE HOLDING – UDS	968,365	-
	1,076,434	90,824

La reserva por jubilación patronal cuenta con el estudio actuarial hasta el periodo económico 2012, como lo requieren las normativas; en el Código de Trabajo, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Norma Internacional de Información Financiera (NIC 19).

12. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2013, el capital suscrito y pagado está constituido por veinte y un mil acciones (21.000) ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 1.00).

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

13. Reserva Legal

Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías, establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

14. Utilidad del ejercicio y acumulada:

Los saldos de estas cuentas están a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

15. Ingreso de actividades ordinarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Ventas internas café	95,025	84,345
Ventas exportaciones	755,436	727,971
Exportación CIMEX	1,355,482	1,091,475
	2,205,943	1,903,792

16. Gastos de operación:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Impuesto sobre exportación de Café	42,226	36,434
Impuesto ANECAFE	696	316
Gastos de Personal	93,616	77,061
Gastos de Viaje	11,747	2,079
Mantenimiento y Combustible	12,276	6,902
Fletes	20,316	10,942
Fletes Terrestres	10,450	6,225
Seguros	1,343	1,595
Servicios Portuarios - oforo	6,086	2,626
Trámites legales	3,067	1,904
Servicio de custodia y seguridad	2,656	2,625
Certificación Orgánica y otros	2,999	2,867
Impuesto IVA	3,901	2,866
Impuesto Superintendencia de CIAS.	1,504	614
Tasas y Contribuciones	8,435	-
Depreciaciones	5,242	3,061
Pérdica por diferencia cambiaria	14,556	-
Otros	19,655	18,828
	260,772	176,945

**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

17. Conciliación Tributaria

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

Descripción	2013	2012
Ingresos	2,205,943	1,903,792
(-) Costos y Gastos	-2,079,989	-1,882,886
<hr/>		
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta compañía	125,953	20,906
<hr/>		
(-) Participación de trabajadores 15%	18,893	3,136
(+) Gastos no deducibles	1,193	0
(-) Rentas exentas	0	0
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	0	0
<hr/>		
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	108,253	17,770
<hr/>		
Impuesto a la renta de la compañía 22% (año 2013) Y 23% (año 2012)	23,816	4,087

18. Índices de precios al consumidor

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

Año terminado Dic 31	Porcentaje de Variación
2007	3.3
2008	8.8
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4
2012	4.2
2013	2.7

COMPañÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 28 de febrero de 2014 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 o que requieran ajustes o revelación, excepto por lo que mencionamos a continuación:

- a) En el periodo económico del 2014 se efectúa la provisión acumulada por desahucio hasta el 2013, valor que asciende a US \$ 31,258.48.