

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2014

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

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

**Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2014**

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

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 2014 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

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 2014, 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, 20 de marzo del 2015

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	255,788	349,818
DEPOSITOS A PLAZO	3	-	296,970
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	229,030	164,702
INVENTARIO	5	849,030	533,599
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,333,848	1,345,089
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
TERRENOS	6	61,677	61,677
EDIFICIOS		329,887	329,887
MUEBLES Y ENSERES		30,247	23,555
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		113,949	133,549
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		16,644	16,160
VEHÍCULOS		70,159	70,159
OTROS ACTIVOS FIJOS		12,908	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(543,190)	(536,718)
TOTAL ACTIVO FIJO		92,281	98,269
OTROS ACTIVOS			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		1,246	968
TOTAL OTROS ACTIVOS		1,246	968
TOTAL ACTIVOS		1,427,375	1,444,326
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	7	272	55,330
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		22,424	-
OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS EXTERIOR	8	968,365	970,612
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	9	11,195	28,673
IMPUESTOS POR PAGAR	10	2,344	24,397
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,004,599	1,079,011
PASIVO A LARGO PLAZO			
PROVISIÓN POR DESAHUCIO	11	35,855	
JUBILACIÓN PATRONAL		111,715	108,069
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		147,569	108,069
TOTAL PASIVOS		1,152,169	1,187,080
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	12	21,000	21,000
ACCIONES POR EMITIR		38,601	8,073
RESERVA LEGAL	13	11,653	11,653
RESERVAS PARA CONTINGENCIAS		-	18,996
RESERVAS POR VALUACIÓN ACTIVOS FIJOS		82,012	82,012
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	14	115,062	32,267
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14	6,878	83,245
TOTAL PATRIMONIO		275,207	257,246
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,427,375	1,444,326

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares)

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2014	2013
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	15	1,193,851	2,205,943
(-) VENTAS			
(-) COSTOS DE VENTAS		(989,804)	(1,850,569)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		204,047	355,373
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
	16		
GASTO GENERALES		(168,472)	(260,772)
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
GASTOS GENERALES			
GASTOS DE OPERACIÓN		(168,472)	(260,772)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		35,575	94,602
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)			
INGRESOS FINANCIEROS		17,434	28,910
OTROS INGRESOS / GASTOS		(21,829)	2,442
GASTOS FINANCIEROS		(20,680)	-
OTROS INGRESOS (GASTOS)		(25,075)	31,352
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		10,501	125,953
(-) 15% Participación Trabajadores	10	1,575	18,893
(+) Gastos no deducibles		381	1,193
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		9,306	108,253
IMPUESTO A LA RENTA 22%	9	2,047	23,816
UTILIDAD DEL EJERCICIO		6,878	83,245

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014

DESCRIPCIÓN	Capital	Acciones por emitir	Reserva Legal	Reserva para contingencias	Valuación de activos fijos	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladas	Patrimonio total
Saldo inicial al 01 enero del 2013	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 final al 31 de Diciembre del 2013	21,000	8,073	11,653	18,996	82,012	115,912	257,646	-	257,646
Resultado Integral del año 2014						6,878	6,878		6,878
Ajustes y reclasificaciones		30,529		(18,996)		(850)	10,683	-	10,683
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	21,000	38,601	11,653	0	82,012	121,940	275,207	-	275,207

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en Dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2014	2013
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	10,501	125,953
Depreciación de Activos Fijos	6,472	10,947
Cuentas por Cobrar	(64,328)	33,734
Pagos anticipados	(279)	188
Inventario	(315,430)	648,824
Cuentas y documentos por Pagar	(57,305)	(1,444,578)
Pasivos Acumulados	(39,531)	38,018
Provisión jubilación Patronal	3,646	17,245
Provisión por Desahucio	35,855	-
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(2,047)	(23,816)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(1,575)	(18,893)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	(424,023)	(629,621)
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	(484)	(240)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	(484)	(240)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por Pagar	-	968,365
Obligaciones con Instituciones financieras	22,424	
Ajuste y reclasificaciones Patrimonio	11,083	
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	33,507	985,210
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	(391,000)	355,348
+ Saldo Inicial del Efectivo	646,788	291,440
Saldo Final del Efectivo	255,788	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.ICI.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 2014 y 2013, fueron preparados 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; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN

KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual 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

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.

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN

KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 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%, 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.

Participación de trabajadores.- De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2014 y 2013 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Caja	700	700
Depósitos en tránsito	233,768	-
Banco Pichincha	5,596	92,056
Banco Internacional	12,237	246,054
Banco del Pacifico	3,487	11,008
	<u>255,788</u>	<u>349,818</u>

3. Depósitos a Plazo:

Un resumen de esta cuenta en los periodos 2014 y 2013, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Banco Pichincha		96,970
Banco Internacional		200,000
	<u>0</u>	<u>296,970</u>

En el periodo económico 2014 la empresa no cuenta con depósitos a plazo, y los de años anteriores ya fueron cobrados con los respectivos intereses.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Clientes	190,792	119,609
Anticipos a Proveedores	9,164	7,160
Impuestos	29,074	34,589
Intereses por Cobrar	0	3,344
	<u>229,030</u>	<u>164,702</u>

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a la venta de café por exportación a Corporación CIMEX por un valor de US \$182,012.55 de la factura N° 652 de mes de noviembre del 2014.

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

Dentro de los impuestos constan US \$ 28,601.89 por Impuesto a la Renta que se paga por anticipado, de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

5. Inventario:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Producción Terminada	148,641	356,270
Producción en Proceso	699,788	171,404
Materiales	600	5,925
	<u>849,030</u>	<u>533,599</u>

La producción terminada está compuesta por café oro terminado.

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.

COMPañA DE IMPORTACI3N Y EXPORTACI3N
KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

6. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2014 y 2013, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS	MAQUINARIAS EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACI3N	VEHICULOS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Costos								
1 de enero 2013	61,677	329,887	132,366	23,555	17,103	70,159		634,746
Adiciones 2013					240			240
Transferencia 2013			1,183		(1,183)			-
31 de diciembre 2013	61,677	329,887	133,549	23,555	16,160	70,159		634,986
Adiciones 2014			(19,600)	6,692	484			20,084
Disminuciones								(19,600)
31 de diciembre 2014	61,677	329,887	113,949	30,247	16,644	70,159		635,470
Depreciaci3n acumulada								
1 de enero 2013		296,445	126,711	22,621	16,020	63,974		525,771
Depreciaci3n anual 2013		1,760	5,351	735	140	2,961		10,947
31 de diciembre 2013		298,205	132,062	23,356	16,160	66,935		536,718
Depreciaci3n anual 2014		-1,659	-18,173	-6,891	-60	-3,126		(24,645)
Disminuciones 2014								(18,173)
31 de diciembre 2014		299,865	113,888	30,247	16,220	70,062		543,190
Importe en libros								
31 de diciembre 2014	61,677	30,022	61	0	424	97	0	92,281

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 2014 y 2013, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	4201	2013
Proveedores locales	272	8,388
Proveedores del exterior	-	28,233
Anticipo de clientes	-	18,709
Otros	-	-
	272	55,330

8. Obligaciones por pagar relacionadas exterior:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
WOUNDED KNEE HOLDING - UDS	968,365	968,365
WOUNDE KNEE HOLDING- COMPUTADORA	-	2,247
	968,365	970,612

WOUNDED KNEE HOLDING – UDS es una compañía relacionada de Kave Café Ecuatoriana S.A. que hasta el cierre económico del año 2014 se le adeudaba US \$ 968,365.

9. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
I.E.S.S. por pagar	2,039	1,818
Préstamos quirografarios IESS	335	410
Décimo tercer sueldo	639	557
Décimo cuarto sueldo	3,117	2,650
Vacaciones	3,249	4,063
Fondo de reserva	239	282
15% Participación Trabajadores	1,575	18,893
	11,195	28,673

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN

KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los US \$ 1,575 están de acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2014 y 2013 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	
	2014	2013
Impuesto a la Renta	2,047	23,816
Retención Fuente	76	356
IVA	9	0
Impuestos Renta trabajadores	211	225
	<u>2,344</u>	<u>24,397</u>

La provisión para el Impuesto a la Renta de US \$ 2,047 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2014, ha sido calculada aplicando las normas tributarias vigentes que establecen una tasa de impuestos del 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

11. Pasivos a largo plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Jubilación Patronal	111,715	108,069
Provisión por Desahucio	35,855	0
	<u>147,569</u>	<u>108,069</u>

La reserva por jubilación patronal y Desahucio cuentan con el estudio actuarial, 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 2014, 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).

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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	
	2014	2013
Ventas internas café	27,844	95,025
Ventas exportaciones	662,456	755,436
Exportación CIMEX	493,481	1,355,482
Otros	10,070	0
	<u>1,193,851</u>	<u>2,205,943</u>

16.Gastos de operación:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Impuesto sobre exportación de Café	23,119	42,226
Impuesto ANECAFE	331	696
Gastos de Personal	78,331	93,616
Gastos de Viaje	6,648	11,747
Mantenimiento y Combustible	12,302	12,276
Fletes	9,970	20,316
Fletes Terrestres	5,510	10,450
Seguros	1,279	1,343
Servicios Portuarios - oforo	3,301	6,086
Trámites legales	552	3,067
Servicio de custodia y seguridad	2,265	2,656
Certificación Orgánica y otros	250	2,999
Impuesto IVA		3,901
Impuesto Superintendencia de CIAS.		1,504
Tasas y Contribuciones		8,435
Depreciaciones	4,820	5,242
Pérdida por diferencia cambiaria		14,556
Otros	19,792	19,655
	<u>168,472</u>	<u>260,772</u>

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	2014	2013
Ingresos	1,234,925	2,205,943
(-) Costos y Gastos	-1,224,424	-2,079,989
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	10,501	125,953
(-) Participación de trabajadores 15%	1,575	18,893
(+) Gastos no deducibles	381	1,193
(-) Rentas exentas	0	0
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	0	0
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	9,306	108,253
Impuesto a la renta de la compañía 22%	2,047	23,816

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
2014	3.67

**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 2014 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 20 de marzo de 2015 (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 2014.