

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2016

**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 2016**

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 2016 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

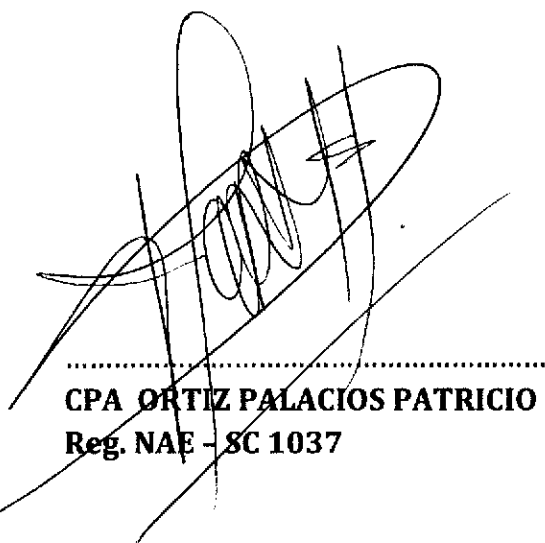
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos 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 2016, 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.



.....
CPA ORTIZ PALACIOS PATRICIO
Reg. NAE - SC 1037

Guayaquil, 08 de abril del 2017

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Estado de Situación Financiera
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	426,105	308,818
DEPOSITOS A PLAZO	3	250,000	300,000
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	327,418	360,369
INVENTARIO	5	292,147	417,083
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,295,669	1,386,270
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
	6		
TERRENOS		61,677	61,677
EDIFICIOS		329,887	329,887
MUEBLES Y ENSERES		30,485	31,135
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		113,949	115,685
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		17,187	17,187
VEHÍCULOS		70,159	70,159
OTROS ACTIVOS FIJOS		12,908	13,708
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(573,559)	(573,938)
TOTAL ACTIVO FIJO		62,692	65,500
OTROS ACTIVOS			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		926	1,157
TOTAL OTROS ACTIVOS		926	1,157
TOTAL ACTIVOS		1,359,288	1,452,927
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	7	4,291	12,337
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	-
OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS EXTERIOR	8	880,849	968,365
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	9	20,145	9,925
IMPUESTOS POR PAGAR	10	4,509	1,393
TOTAL PASIVO CORRIENTE		909,794	992,020
PASIVO A LARGO PLAZO			
	11		
PROVISIÓN POR DESAHUCIO		40,441	43,504
JUBILACIÓN PATRONAL		127,633	183,091
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		168,074	226,595
TOTAL PASIVOS		1,077,868	1,218,615
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	12	21,000	21,000
ACCIONES POR EMITIR		38,601	38,602
RESERVA LEGAL	13	11,653	11,653
RESERVAS PARA CONTINGENCIAS		-	-
RESERVAS POR VALUACIÓN ACTIVOS FIJOS		51,990	51,990
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	14	121,940	158,175
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14	36,235	(47,107)
TOTAL PATRIMONIO		281,419	234,312
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,359,288	1,452,927

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

Estados de Resultados Integrales

(Expresados en dólares)

	AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2015	2016
	INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	VENTAS	15	2,878,915	1,567,088
(-)	COSTOS DE VENTAS		(2,563,056)	(1,368,275)
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		315,859	198,813
	GASTOS DE OPERACIÓN			
(-)	GASTO GENERALES	16	(166,105)	(165,554)
	GASTOS DE OPERACIÓN		(166,105)	(165,554)
	UTILIDAD EN OPERACIÓN		149,755	33,259
(+/-)	OTROS INGRESOS (GASTOS)			
	INGRESOS FINANCIEROS		52	27,589
	OTROS INGRESOS / GASTOS		(29,034)	(68,576)
	GASTOS FINANCIEROS		(63,827)	(39,379)
	OTROS INGRESOS (GASTOS)		(92,809)	(47,107)
	UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			
	E IMPUESTO A LA RENTA		56,945	(47,107)
(-)	15% Participación Trabajadores	10	8,542	0
(+)	Gastos no deducibles		270	0
	BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		48,674	(47,107)
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 25%	9	12,168	0
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		36,235	(47,107)

COMPañÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016

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 2015	21,000	38,601	11,653	0	82,012	121,940	275,207	-	275,207
Resultado Integral del año 2015						36,235	36,235		36,235
Ajustes y reclasificaciones					(30,022)		(30,022)		(30,022)
Saldo final al 31 de Diciembre del 2015	21,000	38,601	11,653	0	51,990	158,175	281,419	-	281,419
Resultado Integral del año 2016						(47,107)	(47,107)		(47,107)
Ajustes y reclasificaciones							-		-
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	21,000	38,601	11,653	0	51,990	111,068	234,312	-	234,312

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

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2016
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	56,945	(47,107)
Depreciación de Activos Fijos	348	379
Cuentas por Cobrar	(98,388)	(32,951)
Pagos anticipados	320	(231)
Inventario	556,883	(124,936)
Cuentas y documentos por Pagar	4,019	92,444
Pasivos Acumulados	11,116	(10,220)
Provisión jubilación Patronal	15,918	55,458
Provisión por Desahucio	4,587	3,063
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(12,168)	0
Ajuste por gasto participación trabajadores	(8,542)	0
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	531,038	(64,101)
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	(781)	(3,186)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	(781)	(3,186)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por Pagar	(87,516)	-
Obligaciones con Instituciones financieras	(22,424)	-
Ajuste y reclasificaciones Patrimonio	-	-
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	(109,940)	-
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	420,316	(67,287)
+ Saldo Inicial del Efectivo	255,788	676,105
Saldo Final del Efectivo	676,105	608,818

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 2015 y 2014, 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.

ACTIVOS	AÑOS
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 El Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 28 literal "f" y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC 19 Beneficios a los Empleados) 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. La Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 37 establece una tasa de impuesto del 22% para las sociedades domiciliadas en el país. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando las sociedades tengan accionistas establecidos en paraísos fiscales con una participación superior al 50% del capital social.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una disminución del 10% de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido.

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 2015 y 2014 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 2015 y 2016, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Caja	700	700
Depósitos en tránsito	258,367	188,781
Banco Pichincha	6,559	83,458
Banco Produbanco	139,310	10,678
Banco Internacional	12,083	16,533
Banco del Pacifico	9,085	8,668
	426,105	308,818

3. Depósitos a Plazo:

Un resumen de esta cuenta en los periodos 2015 y 2016, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Banco Produbanco	250,000	300,000
	250,000	300,000

En el periodo económico 2015, corresponde a Póliza de acumulación # PAV202000040340001 por US \$ 250,000 en el Banco Produbanco al 6.5 % anual a 181 días, con vencimiento el 13 de junio del 2016; en el 2016 corresponde a Depósito a Plazo en el Banco Pichincha por US \$ 300,000.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Clientes	304,679	338,040
Anticipos a Proveedores	5,887	4,863
Impuestos	16,797	17,466
Otras cuentas por cobrar	55	0
	327,418	360,369

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En el período económico del 2016 incluye cuentas por cobrar clientes, incluye exportación al exterior por US \$ 320,025.

En el 2016 en impuestos constan US \$ 16,797 por Impuesto a la Renta anticipado pagado por anticipado, de acuerdo a la legislación tributaria vigente.

5. Inventario:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Producción Terminada	124,046	88,736
Producción en Proceso	164,353	320,257
Materiales	3,747	8,090
	292,147	417,083

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.

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

6. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2015 y 2016, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS	MAQUINARIAS EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Costos								
1 de enero 2015	61,677	329,887	113,949	30,247	16,644	70,159	12,908	635,470
Adiciones 2015				238	544			781
Transferencia 2015								
Disminuciones								
31 de diciembre 2015	61,677	329,887	113,949	30,485	17,187	70,159	12,908	636,252
Adiciones 2016			1,736	650			800	3,186
Disminuciones 2016								-
31 de diciembre 2016	61,677	329,887	115,685	31,135	17,187	70,159	13,708	639,438
Depreciación acumulada								
1 de enero 2015		299,865	113,888	30,247	16,220	70,062	12,908	543,190
Depreciación anual 2015		30,022	60		665	97		30,844
Disminuciones 2015				-475				(475)
31 de diciembre 2015		329,887	113,948	29,772	16,885	70,159	12,908	573,559
Depreciación anual 2016			53	125	121		80	379
Disminuciones 2016								
31 de diciembre 2016		329,887	114,001	29,897	17,006	70,159	12,988	573,938
Importe en libros:								
31 de diciembre 2015	61,677	0	0	713	303	0	0	62,692
31 de diciembre 2016	61,677	0	1,684	1,238	181	0	720	65,500

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 2015 y 2016, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Proveedores locales	129	1,906
Depósitos recibidos	4,161	10,431
	4,291	12,337

8. Obligaciones por pagar relacionadas exterior:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
WOUNDED KNEE HOLDING - UDS	880,849	968,365
	880,849	968,365

9. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
I.E.S.S. por pagar	2,425	2,546
Préstamos quirografarios IESS	421	-
Décimo tercer sueldo	779	663
Décimo cuarto sueldo	3,157	3,050
Vacaciones	4,349	3,495
Fondo de reserva	472	171
15% Participación Trabajadores	8,542	-
	20,145	9,925

En conformidad a las disposiciones del Código de Trabajo, La Compañía provisionó US \$ 8,542 al cierre del ejercicio económico 2015 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)

10. Impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Impuesto a la Renta	1,913	-
Retención Fuente	1,169	164
IVA	1,243	654
Impuestos Renta trabajadores	185	575
	4,509	1,393

La provisión para el Impuesto a la Renta de US \$ 1,913 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando las normas tributarias vigentes que establecen una tasa de impuestos del 25% para las sociedades que tengan accionistas establecidos en paraísos fiscales con una participación superior al 50% del capital social. Sin embargo, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una disminución del 10% de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido.

11. Pasivos a largo plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Jubilación Patronal	127,633	183,091
Provisión por Desahucio	40,441	43,504
	168,074	226,595

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 2015, 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	
	2015	2016
Ventas internas café	8,650	14,048
Ventas exportaciones	355,199	611,976
Exportación CIMEX	2,515,066	941,064
Otros	-	-
	<u>2,878,915</u>	<u>1,567,088</u>

16. Gastos de operación:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2016
Impuesto sobre exportación de Café	5,992	-
Impuesto ANECAFE	633	480
Gastos de Personal	86,495	87,862
Gastos de Viaje	7,309	3,737
Mantenimiento y Combustible	6,631	7,937
Fletes	5,565	9,155
Fletes Terrestres	11,895	8,695
Seguros	2,693	-
Servicios Portuarios - oforo	7,281	9,418
Trámites legales	-	-
Servicio de custodia y seguridad	3,922	3,487
Certificación Orgánica y otros	6,906	3,761
Depreciaciones	287	
Otros	20,498	31,022
	<u>166,105</u>	<u>165,554</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	2015	2016
Ingresos	2,878,915	1,627,517
(-) Costos y Gastos	(2,821,970)	(1,674,626)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	56,945	(47,109)
(-) Participación de trabajadores 15%	8,542	-
(+) Gastos no deducibles	270	-
(-) Rentas exentas	0	-
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a rentas exentas	0	-
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	48,674	9,306
Impuesto a la renta de la compañía 25%	12,168	2,047
Impuesto a la renta de la compañía determinado	-	-

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
2008	8.8
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4
2012	4.2
2013	2.7
2014	3.67
2015	3.29
2016	5.75

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 2015 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 08 de abril de 2016 (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 2015.