

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2017

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

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

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

**Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2017**

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.:

Opinión

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Anónima "**COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.**", al 31 de Diciembre de 2017 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. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados 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 2017, 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.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una *opinión por separado sobre estos asuntos.*

Realización de Ingresos por Exportación

Los valores registrados como Ingresos en el ejercicio económico corresponden a ventas por exportación de café a 1 cliente de Cuba y 4 clientes de Japón. *Se está buscando abrir mayores mercados para eliminar el riesgo de dependencia de clientes.*

En nuestra opinión la realización de Ingresos por Exportación es un riesgo significativo debido a los 5 clientes actuales, que por eventualidades que se puedan presentar, la dependencia de clientes es un riesgo considerable. También hemos considerado como riesgo relacionado la compra de la materia prima a los caficultores, debido a contingencias que podrían presentarse en el sector productivo del cual se abastece.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la Realización de Ingresos por Exportación, incluyeron:

- Pruebas de controles y verificación de documentación en las compras realizadas que representan los Costos de Venta , *observación de los procedimientos de interacción con los caficultores, y*
- Análisis detallado y verificación de documentación generada por las *exportaciones de café.*

Responsabilidad del Auditor

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.

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.

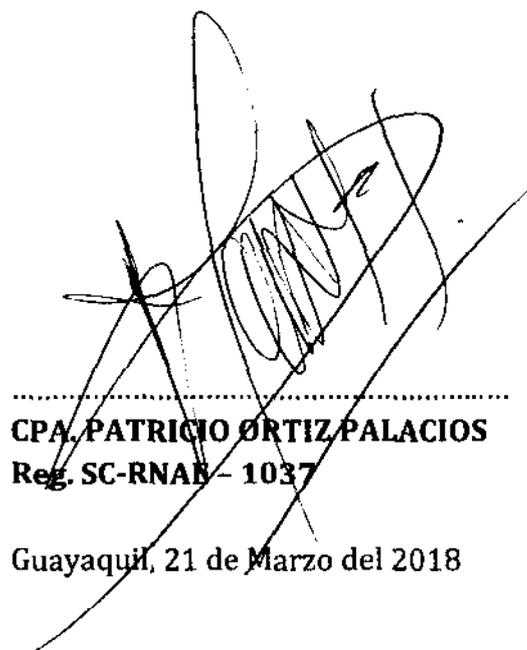
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

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.



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

Guayaquil, 21 de Marzo del 2018

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	116,505	308,818
DEPOSITOS A PLAZO	3	300,000	300,000
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	1,172,105	360,369
INVENTARIO	5	71,853	417,083
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,660,463	1,386,270
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS			
TERRENOS	6	61,677	61,677
EDIFICIOS		329,887	329,887
MUEBLES Y ENSERES		31,135	31,135
MAQUINARIAS Y EQUIPOS		117,777	115,685
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		18,021	17,187
VEHÍCULOS		70,159	70,159
OTROS ACTIVOS FIJOS		13,708	13,708
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(574,701)	(573,938)
TOTAL ACTIVO FIJO		67,663	65,500
OTROS ACTIVOS			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		987	1,157
TOTAL OTROS ACTIVOS		987	1,157
TOTAL ACTIVOS		1,729,113	1,452,927
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	7	31,349	12,337
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	-
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	8	37,397	9,925
IMPUESTOS POR PAGAR	9	26,312	1,393
TOTAL PASIVO CORRIENTE		95,058	23,655
PASIVO A LARGO PLAZO			
PROVISIÓN POR DESAHUCIO	10	52,021	43,504
JUBILACIÓN PATRONAL	10	232,088	183,091
OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS EXTERIOR	11	997,145	968,365
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1,281,254	1,194,960
TOTAL PASIVOS		1,376,312	1,218,615
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	12	21,000	21,000
ACCIONES POR EMITIR		38,601	38,601
RESERVA LEGAL	13	24,104	11,653
RESERVAS PARA CONTINGENCIAS		-	-
RESERVAS POR VALUACIÓN ACTIVOS FIJOS		51,990	51,990
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	14	152,153	158,175
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		(47,107)	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	14	112,060	(47,107)
TOTAL PATRIMONIO		352,801	234,312
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,729,113	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	2017	2016
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	15	1,702,596	1,567,088
(-) VENTAS			
(-) COSTOS DE VENTAS		(1,343,207)	(1,368,275)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		359,389	198,813
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
	16	(158,162)	(165,554)
		(158,162)	(165,554)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		201,227	33,259
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)			
		14,777	27,589
		(40,868)	(68,576)
			(39,379)
OTROS INGRESOS (GASTOS)		(26,091)	(80,366)
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		175,136	(47,107)
(-) 15% Participación Trabajadores	17	26,270	-
(-) Amortización Pérdidas y Gastos deducibles Discapacidad (partidas conciliatorias)		51,447	-
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		97,419	-
IMPUESTO A LA RENTA 25%	17	24,355	-
Transferencia a Reserva Legal		12,451	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		112,060	(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 2017

DESCRIPCIÓN	Capital	Acciones por emitir	Reserva Legal	Reserva para contingencias	Valuación de activos fijos	Pérdida Acumulada	Resultados acumulados	Total	Participaciones no controladas	Patrimonio total
Saldo inicial al 01 enero del 2016	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)
Saldo final al 31 de Diciembre del 2016	21,000	38,601	11,653	0	51,990		111,068	234,312	-	234,312
Resultado Integral del año 2017							124,511	124,511		124,511
Ajustes y reclasificaciones							41,085	(6,022)		(6,022)
Transferencia a Reserva Legal			12,451				(12,451)	-		-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	21,000	38,601	24,104	0	51,990	(47,107)	264,213	352,801	-	352,801

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en Dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017	2016
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	175,136	(47,107)
Depreciación de Activos Fijos	763	379
Cuentas por Cobrar	(811,736)	(32,951)
Pagos anticipados	170	(231)
Inventario	345,230	(124,936)
Cuentas y documentos por Pagar	43,931	92,444
Pasivos Acumulados	27,472	(10,220)
Provisión jubilación Patronal	48,997	55,458
Provisión por Desahucio	8,517	3,063
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(24,355)	0
Ajuste por gasto participación trabajadores	(26,270)	0
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	(212,145)	(64,101)
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	(2,926)	(3,186)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	(2,926)	(3,186)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por Pagar	28,780	0
Obligaciones con Instituciones financieras	0	0
Ajuste y reclasificaciones Patrimonio	(6,022)	0
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	22,758	0
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	(192,313)	(67,287)
+ Saldo Inicial del Efectivo	608,818	676,105
Saldo Final del Efectivo	416,505	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.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 2017 y 2016, 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 25%, 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 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja	450	700
Depósitos en tránsito	0	188,781
Banco Pichincha	34,798	83,458
Banco Produbanco	13,882	10,678
Banco Internacional	57,133	16,533
Banco del Pacifico	10,242	8,668
	116,505	308,818

3. Depósitos a Plazo:

Un resumen de esta cuenta en los periodos 2017 y 2016, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Banco Pichincha	0	300,000
Banco Internacional	300,000	
	300,000	300,000

Al 31 de Diciembre del 2016 corresponde a Depósito a Plazo en el Banco Pichincha por US \$ 300,000 y al 31 de Diciembre corresponde a Depósito a Plazo en el Banco Internacional; valores que servirán como soporte financiero para futuras transacciones, cabe señalar que al 28 de Febrero del 2018 existe Depósitos a Plazo en el Banco Internacional por US \$ 950,000.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Clientes	1,149,446	338,040
Anticipos a Proveedores	4,768	4,863
Impuestos	1,094	17,466
Otros por Cobrar	16,797	0
	1,172,105	360,369

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a la venta de café por exportación a Corporación CIMEX de Cuba, y Nippon, Zensho, Ishimitsu de Japón.

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

5. Inventario:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Producción Terminada	0	88,736
Producción en Proceso	65,639	320,257
Materiales	6,213	8,090
	71,853	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
(Expresadas en dólares)

6. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2017 y 2016, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS	MAQUINARIAS EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Costos								
1 de enero 2016	61,677	329,887	113,949	30,485	17,187	70,159	12,908	636,252
Adiciones 2016			1,736	650			800	3,186
Transferencia 2016								-
31 de diciembre 2016	61,677	329,887	115,685	31,135	17,187	70,159	13,708	639,438
Adiciones 2017			2,092		834			2,926
Disminuciones								
31 de diciembre 2017	61,677	329,887	117,777	31,135	18,021	70,159	13,708	642,364
Depreciación acumulada								
1 de enero 2016		329,887	113,948	29,772	16,885	70,159	12,908	573,559
Depreciación anual 2016			53	125	121		80	379
31 de diciembre 2016		329,887	114,001	29,897	17,006	70,159	12,988	573,938
Depreciación anual 2017			179	215	249		120	763
Disminuciones 2017								
31 de diciembre 2017		329,887	114,180	30,112	17,255	70,159	13,108	574,701
Importe en libros								
31 de diciembre 2017	61,677	0	3,597	1,023	766	0	600	67,663

**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 2017 y 2016, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Proveedores locales	11,418	1,906
Proveedores del exterior	-	
Depósitos recibidos	19,931	10,431
Otros	-	
	31.349	12,337

8. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
I.E.S.S. por pagar	2,644	2,546
Préstamos quirografarios IESS	356	0
Décimo tercer sueldo	768	663
Décimo cuarto sueldo	3,118	3,050
Vacaciones	3,736	3,495
Fondo de reserva	505	171
15% Participación Trabajadores	26,270	0
	37,397	9,925

La Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades, en conformidad con las disposiciones laborales vigentes.

9. Impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Impuesto a la Renta	24,355	-
Retención Fuente	563	164
IVA	675	654
Impuestos Renta trabajadores	719	575
	26,312	1,393

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN

KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La provisión para el Impuesto a la Renta de US \$ 24,355 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017, ha sido calculada aplicando las normas tributarias vigentes que establecen una tasa de impuestos del 25%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

10. Pasivos a largo plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Jubilación Patronal	232,088	183,091
Provisión por Desahucio	52,021	43,504
	<u>284,109</u>	<u>226,595</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).

11. Obligaciones por pagar relacionadas exterior:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
WOUNDED KNEE HOLDING - UDS	997,145	968,365
WOUNDE KNEE HOLDING- COMPUTADORA	-	-
	<u>997,145</u>	<u>968,365</u>

WOUNDED KNEE HOLDING - UDS es una compañía relacionada de Kave Café Ecuatoriana S.A. que hasta el cierre económico del año 2017

12. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2017, 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	
	2017	2016
Ventas internas café	18,343	14,048
Ventas exportaciones	495,248	611,976
Exportación CIMEX	1,189,005	941,064
Otros	0	0
	<u>1,702,596</u>	<u>1,567,088</u>

16. Gastos de operación:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Impuesto sobre exportación de Café	-	-
Impuesto ANECAFE	480	480
Gastos de Personal	85,583,05	87,862
Gastos de Viaje	2,234,50	3,737
Mantenimiento y Combustible	6,418,23	7,937
Fletes	8,550	9,155
Fletes Terrestres	7,262,10	8,695
Seguros	-	-
Servicios Portuarios - oforo	6,336,98	9,418
Trámites legales	134,35	-
Servicio de custodia y seguridad	2,614,01	3,487
Certificación Orgánica y otros	2,464,10	3,761
Depreciaciones	430,29	-
Otros	35,654,39	31,022
	<u>158,162</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	2017	2016
Ingresos	1,717,373	1,627,517
(-) Costos y Gastos	-1,542,237	-1,674,626
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	175,136	-47,109
(-) Participación de trabajadores 15%	26,270	0
(+) Gastos no deducibles	0	0
(-) Amortización Pérdidas años anteriores y Discapacidad	51,447	0
(-) 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	97,419	-47,109
Impuesto a la renta de la compañía 25%	24,355	0
Anticipo Impuesto Renta determinado para próximo año	17,150	

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
2009	4.3
2010	3.3
2011	5.4
2012	4.2
2013	2.7
2014	3.67
2015	3.29
2016	5.75
2017	4.09

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 2017 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 21 de marzo de 2018 (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 2017.