

PATRICKO ORTIZ PALACIOS

**ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2018

**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 2010**

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 2018 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 2018, 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 clientes de Cuba y 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 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.

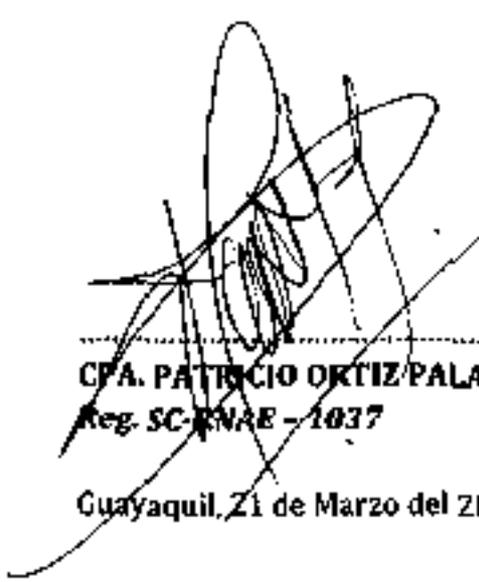
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

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 2019

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares)

	NOTAS	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	191,474	116,505
DEPOSITOS A PLAZO	5	380,000	300,000
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4	1,050,617	1,172,105
INVENTARIO	5	294,993	71,859
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,917,084	1,660,469
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	117,777
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		18,021	18,021
VEHÍCULOS		70,159	70,159
OTROS ACTIVOS FIJOS		13,708	13,708
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(575,290)	(574,701)
TOTAL ACTIVO FIJO		67,074	67,663
OTROS ACTIVOS			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		473	987
TOTAL OTROS ACTIVOS		473	987
TOTAL ACTIVOS		1,984,631	1,729,133
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	7	20,479	31,349
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	-
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	8	57,775	37,397
IMPUESTOS POR PAGAR	9	42,812	26,312
TOTAL PASIVO CORRIENTE		120,566	95,058
PASIVO A LARGO PLAZO			
PROVISIÓN POR DESAHUCIO	10	55,973	52,021
JUBILACIÓN PATRONAL	10	257,248	232,088
OBLIGACIONES POR PAGAR RELACIONADAS EXTERIOR	11	-	997,145
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		313,221	1,281,254
TOTAL PASIVOS		433,787	1,376,312
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SOCIAL	12	21,000	21,000
ACCIONES POR EMITIR		38,601	38,601
RESERVA LEGAL	13	49,756	24,104
RESERVAS PARA CONTINGENCIAS		997,145	-
RESERVAS POR VALUACIÓN ACTIVOS FIJOS		51,990	51,990
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	14	264,213	152,153
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		(47,107)	(47,107)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	14	175,246	112,060
TOTAL PATRIMONIO		1,550,844	352,801
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,984,631	1,729,133

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

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2018	2017
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	15	1,576,317	1,702,596
(-) VENTAS		(990,870)	(1,343,207)
(-) COSTOS DE VENTAS			
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		585,448	359,389
GASTOS DE OPERACIÓN			
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	16		
GASTO GENERALES		(261,104)	(158,162)
GASTOS DE OPERACIÓN		(261,104)	(158,162)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		324,344	201,227
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)			
INGRESOS FINANCIEROS		27,076	14,777
OTROS INGRESOS / GASTOS		(14,490)	(40,868)
GASTOS FINANCIEROS		(35,148)	-
OTROS INGRESOS (GASTOS)		(22,562)	(26,091)
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		301,782	175,136
(-) 15% Participación Trabajadores	17	(45,267)	26,270
(-) Amortización Pérdidas y Gastos deducibles		(14,536)	51,447
(-) Discapacidad y (partidas conciliatorias)		(19,510)	
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		222,469	97,419
IMPUESTO A LA RENTA 28% y 25%	17	55,617	24,355
Transferencia a Reserva Legal		25,652	12,451
UTILIDAD DEL EJERCICIO		175,246	112,060

COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVE CAFÉ ECUATORIANA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2018

DESCRIPCIÓN	Capital	Acciones por emitir	Reserva Legal	Reserva para contingencias	Valoración			Resultados del ejercicio	Total	Participaciones no controladas	Patrimonio total
					de activos fijos	Pérdida acumulada	Resultados acumulados				
Saldo inicial al 01 enero del 2017	21.000	38.601	11.653	0	51.990		158.175	(47.107)	234.312		234.312
Resultado Integral del año 2017						(47.107)	(6.022)	47.107	124.511		124.511
Ajustes y reclasificaciones									(6.022)		(6.022)
Transferencia a Reserva Legal			12.451					(12.451)	-		-
Saldo final al 31 de Diciembre del 2017	21.000	38.601	24.104	0	51.990	(47.107)	152.153	112.060	352.801	-	352.801
Resultado Integral del año 2018	-	-						200.898	200.898		200.898
Ajustes y reclasificaciones				997.145			112.060	(112.060)	997.145		997.145
Transferencia a Reserva Legal			25.652					(25.652)	-		-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	21.000	38.601	49.756	997.145	51.990	(47.107)	264.213	175.246	1.550.844	-	1.550.844

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

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad / Pérdida antes de impuestos y participación trabajadores	301,782	175,136
Depreciación de Activos Fijos	589	763
Cuentas por Cobrar	121,488	(811,736)
Pagos anticipados	514	170
Inventario	(223,140)	345,230
Cuentas y documentos por Pagar	5,630	43,931
Pasivos Acumulados	19,878	27,472
Provisión jubilación Patronal	25,160	43,997
Provisión por Desahucio	3,952	8,517
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(55,617)	(24,355)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(45,267)	(26,270)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	154,969	(212,145)
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	0	(2,926)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	0	(2,926)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones por Pagar	(997,145)	28,780
Obligaciones con Instituciones financieras		0
Ajuste y reclasificaciones Patrimonio	997,145	(6,022)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	0	22,758
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	154,969	(192,313)
+ Saldo Inicial del Efectivo	416,505	608,818
Saldo Final del Efectivo	571,474	416,505

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

1. POLÍTICAS 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 2018 y 2017, 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 período 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, planta 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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Caja	700	450
Banco Pichincha	45,012	34,798
Banco Produbanco	88,356	13,882
Banco Internacional	39,942	57,133
Banco del Pacifico	17,464	10,242
	191,474	116,505

3. Depósitos a Plazo:

Un resumen de esta cuenta en los periodos 2018 y 2017, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Banco Produbanco	380,000	300,000
	380,000	300,000

Al 31 de Diciembre del 2017 corresponde a Depósito a Plazo en el Banco Pichincha por US \$ 300,000 y al 31 de Diciembre del 2018 corresponde a Depósito a Plazo en el Banco Internacional: valores que servirán como soporte financiero para futuras transacciones.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Cientes	1,028,589	1,149,446
Anticipos a Proveedores	5,231	4,768
Impuestos	16,797	1,094
Otros por Cobrar	-	16,797
	1,050,617	1,172,105

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a la venta de café por exportación a clientes de Cuba y 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	
	2018	2017
Producción Terminada	62,651	0
Producción en Proceso	221,395	65,639
Materiales	10,947	6,213
	294,993	71,853

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.

COMPANÍA 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 2018 y 2017, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS	MAQUINARIAS EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Costos								
1 de enero 2017	61,677	329,887	115,685	31,135	17,187	70,159	13,708	639,438
Adiciones 2017			2,092		834			2,926
Transferencia 2017								
31 de diciembre 2017	61,677	329,887	117,777	31,135	18,021	70,159	13,708	642,364
Adiciones 2018								
Distribuciones								
31 de diciembre 2018	61,677	329,887	117,777	31,135	18,021	70,159	13,708	642,364
Depreciación acumulada								
1 de enero 2017		329,887	114,001	29,897	17,006	70,159	12,988	573,938
Depreciación anual 2017			179	715	749		120	763
31 de diciembre 2017	-	329,887	114,180	30,112	17,255	70,159	13,108	574,701
Depreciación anual 2018			114	197	218		60	589
Distribuciones 2018								
31 de diciembre 2018	-	329,887	114,294	30,309	17,473	70,159	13,168	575,290
Importe en libros								
31 de diciembre 2018	61,677	0	3,483	626	548	0	540	67,074

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 2018 y 2017, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Proveedores locales	3,105	11,418
Depósitos recibidos	17,374	19,931
	20,479	31,349

8. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
I.E.S.S. por pagar	3,156	2,644
Préstamos quirografarios IESS	-	356
Décimo tercer sueldo	949	768
Décimo cuarto sueldo	3,612	3,118
Vacaciones	4,291	3,736
Fondo de reserva	-	505
15% Participación Trabajadores	45,267	26,270
	57,275	37,397

La Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017 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	
	2018	2017
Impuesto a la Renta	41,361	24,355
Retención Fuente	224	563
IVA	-	675
Impuestos Renta trabajadores	1,227	719
	42,812	26,312

La provisión neta para Impuesto a la Renta de US \$ 55,617 por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018, se ha calculado aplicando las normas tributarias

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

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	
	2018	2017
Jubilación Patronal	257,248	232,088
Provisión por Desahucio	55,973	52,021
	313,221	284,109

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	
	2018	2017
WOUNDED KNEE HOLDING - UDS	-	997,145
	-	997,145

WOUNDED KNEE HOLDING - UDS es una compañía relacionada de Kave Café Ecuatoriana S.A. que hasta el cierre económico del año 2018

12. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2018, 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 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)

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	
	2018	2017
Ventas internas café	11,335	16,343
Ventas exportaciones	825,988	495,248
Exportación CIMEX	738,994	1,189,005
	1,576,317	1,702,596

16. Gastos de operación:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Impuesto ANECAFE		480
Gastos de Personal	124,765	85,583
Gastos de Viaje	3,051	2,234
Mantenimiento y Combustible	12,101	6,418
Fletes	9,534	8,550
Fletes Terrestres	7,984	7,263
Seguros	2,279	.
Servicios Portuarios - oforo	10,235	6,337
Trámites legales	400	134
Servicio de custodia y seguridad	9,219	2,614
Certificación Orgánica y otros		2,464
Depreciaciones	409	430
Otros	81,127	35,655
	261,104	158,162

**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	2018	2017
Ingresos	1,576,317	1,717,373
(-) Costos y Gastos	1,274,535	-1,542,237
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	301,782	175,136
(-) Participación de trabajadores 15%	(45,267)	(26,270)
(+) Gastos no deducibles	3,097	0
(-) Amortización Pérdidas años anteriores y Discapacidad	(37,144)	(51,447)
(-) 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	222,468	97,419
Impuesto a la renta de la compañía 25%	55,617	24,355
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
2018	

**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 2018 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 21 de marzo de 2019 (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 2018.