

Verónica Villacís

AUDITORA INDEPENDIENTE VERONICA JACQUELINE VILLACIS SALINAS

Registro No. 1227

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 2019

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y
EXPORTACION KAVECAFE
ECUATORIANA S.A.

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 34

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de la **COMPAÑÍA DE IMPORTACIÓN Y EXPORTACIÓN KAVECAFE ECUATORIANA S.A.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros separados que se acompañan de la COMPAÑÍA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la COMPAÑÍA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

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

Independencia

Somos independientes de COMPAÑÍA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Asuntos claves 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 oro a clientes de Cuba y Japón. La Compañía está buscando abrir mayores mercados para eliminar el riesgo de dependencia de clientes y expandirse en el mercado internacional.

En nuestra opinión la realización de ingresos de exportación es un riesgo significativo debido a que dependen solo de cinco clientes en Japón y uno en Cuba, que por eventualidades que se pueden presentar el principio de negocio en marcha se pueda ver en 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 abaste a consecuencia de la crisis mundial provocada por la pandemia del virus Covid 19.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la realización de ingresos de exportación, incluyeron:

Pruebas de control y pruebas sustantivas como la verificación y análisis del proceso de producción del producto de exportación “Café”, verificación de la documentación de compra de materia prima a caficultores, entendimiento y verificación de la documentación requerido en el proceso de exportación de café.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- /Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Párrafo de énfasis

En diciembre de 2019 se conoció que en China apareció nuevo coronavirus SARS-CoV-2 (conocido como “COVID-19”), que con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 se expandió prácticamente en todo el mundo. El 11 de marzo de 2020 la OMS declaró al brote de COVID-19 como una pandemia. Esta situación de emergencia y las medidas adoptadas en los distintos países para hacerle frente han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en cada país afectado y sectores de negocio. En el caso de la entidad, su actividad se encuentra afectada por distintas reglamentaciones del Gobierno Nacional que dispusieron la suspensión de las actividades y servicios no esenciales desde el 16 de marzo de 2020 mediante decreto ejecutivo #1017 de estado de excepción. A la fecha de aprobación de los presentes estados contables, la entidad no ha podido reanudar su actividad comercial normal pero los administradores de la entidad estiman que esta situación no tendrá un impacto adverso y significativo sobre las operaciones de la entidad. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es muy incierta y no puede predecirse, al igual que las medidas necesarias para contenerlo o tratar su impacto, y, por lo tanto, los resultados, desarrollos y decisiones comerciales reales pueden diferir de los previstos en la declaración prospectiva de los administradores sobre el impacto del COVID-19 en las operaciones de la entidad.

Otros Asuntos

Los estados financieros de la Compañía, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido auditados por otros auditores y con fecha 21 de marzo del 2019 emitieron una opinión sin salvedades.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mayo 15, 2020
RNA. No. 1227
Guayaquil, Ecuador


Verónica Villacís
Auditor Independiente

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	473,250	191,474
Inversiones	5	400,000	380,000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	434,794	1,033,819
Activos por impuestos corrientes	8	17,646	16,797
Inventarios	7	5,795	294,993
Seguros pagados por anticipado		<u>309</u>	<u>474</u>
Total activos corrientes		<u>1,331,794</u>	<u>1,917,557</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	10	68,900	67,074
Activo por impuesto diferido	8	<u>12,749</u>	<u>7,278</u>
Total activos no corrientes		<u>81,649</u>	<u>74,352</u>
TOTAL		<u>1,413,443</u>	<u>1,991,909</u>


 Agustín Elio González Rivero
 Presidente


 Letty Gardenia Castro
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	11	30,961	20,479
Pasivo por Impuestos Corrientes	8	37,971	41,361
Obligaciones acumuladas	12	<u>35,920</u>	<u>58,727</u>
Total pasivos corrientes		<u>104,852</u>	<u>120,567</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	15	<u>315,244</u>	<u>313,221</u>
Total pasivos		<u>420,096</u>	<u>433,788</u>
PATRIMONIO			
Capital social	14	59,600	21,000
Aporte para futuras capitalizaciones			38,601
Reserva legal		59,430	49,756
Otras reservas		333,279	997,145
Resultados Acumulados		541,038	451,619
Total patrimonio		<u>993,347</u>	<u>1,558,121</u>
TOTAL		<u>1,413,443</u>	<u>1,991,909</u>


Agustín Elio González Rivero
Presidente


Letty Gárdesia Castro
Contador General

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

Estado de Resultados Integrales
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	14	1,097,450	1,600,094
COSTO DE VENTAS	19	<u>(654,706)</u>	<u>(990,870)</u>
MARGEN BRUTO		<u>442,744</u>	<u>609,224</u>
Gastos de administración	19	(316,106)	(318,561)
Gastos de ventas		-	-
Gastos financieros	19	(4,668)	(35,148)
Otros ingresos (egresos), netos	18	28,764	46,266
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(22,610)</u>	<u>(45,267)</u>
<u>Total gastos</u>		(314,620)	(352,710)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		128,124	256,514
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente		(37,502)	(62,291)
Diferido		5,471	7,278
Total		<u>(32,031)</u>	<u>(55,013)</u>
RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO		<u>96,093</u>	<u>201,501</u>



Agustín Elio González Rivero
 Presidente



Letty Gárdennia Castro
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas				Resultados acumulados						
	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Legal	Otras	Otros resultados integrales	Resultados por la adopción por primera vez NIIF	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Resultados del ejercicio	Total resultados acumulados	
										Total	
ENERO 1, 2018	21,000	38,601	24,104	-	-	51,990	(47,107)	152,152	112,060	269,095	352,800
Resultados del ejercicio 2018	-	-	-	-	7,278	-	-	-	194,223	201,501	201,501
Otras reservas	-	-	-	997,145	-	-	-	-	-	-	997,145
Transferencia a cuentas	-	-	-	-	-	-	-	112,060	(112,060)	-	-
Constitución de reserva legal	-	-	25,652	-	-	-	-	-	(25,652)	(25,652)	-
Ajuste IR 2018 Sus	-	-	-	-	-	-	-	6,675	-	6,675	6,675
DICIEMBRE 31, 2018	21,000	38,601	49,756	997,145	7,278	51,990	(47,107)	270,887	168,571	451,619	1,558,121
Resultados del ejercicio 2019	-	-	-	-	5,471	-	-	-	90,622	96,093	96,093
Aumento de capital	38,600	(38,600)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a cuentas	-	-	-	-	-	-	-	168,571	(168,571)	-	-
Pago de IR sust 2018	-	(1)	-	-	-	-	-	(6,674)	-	(6,674)	(6,675)
Constitución de reserva legal	-	-	9,674	-	-	-	-	-	(9,674)	(9,674)	-
Reverso de otras reservas	-	-	-	(654,192)	-	-	-	-	-	-	(654,192)
DICIEMBRE 31, 2019	59,600	-	59,430	342,953	12,749	51,990	(47,107)	432,784	80,948	531,363	993,347

Agustín Elio González Rivero
Presidente

Leidy Gardería Castro
Contador General

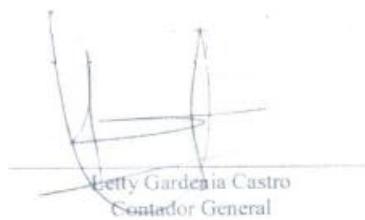
Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,713,272	1,721,582
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(746,249)	(1,562,604)
Impuesto a la renta	(37,502)	(62,291)
Otros	<u>28,764</u>	<u>58,282</u>
Flujo neto de efectivo provenientes (utilizado) en actividades de operación	<u>958,285</u>	<u>154,969</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES		
DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de maquinarias y equipos	<u>(2,317)</u>	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(2,317)</u>	-
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) ACTIVIDADES		
DE FINANCIAMIENTO:		
Inversiones a largo plazo	(20,000)	(80,000)
Obligaciones por pagar	-	(997,145)
Devolución de otras reservas	(654,192)	-
Ajustes y reclasificaciones patrimonio (otras reservas)	-	<u>997,145</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(674,192)</u>	<u>(80,000)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto del efectivo equivalentes de efectivo	281,776	74,969
Saldo al comienzo del año	<u>191,474</u>	<u>116,505</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>473,250</u>	<u>191,474</u>


Agustín Elio González Rivero
Presidente


Betty Gardena Castro
Contador General

Ver notas a los estados financieros