

46-5194  
46-5194

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la Compañía de Importación y Exportación, KAVECAFE ECUATORIANA S.A.

Hemos auditado el Balance General de la Compañía de Importación y Exportación, KAVECAFE ECUATORIANA S.A. al 31 de Diciembre de 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos Estados Financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía de Importación y Exportación, KAVECAFE ECUATORIANA S.A. al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

  
Lcdo. Luis Sánchez  
SC-RNAE - 277



Guayaquil, 30 Marzo 2001

6 ABR 2001

26 ABR. 2001

**KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

<b>ACTIVO</b>		<b>(Dólares)</b>
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		<b>28.695</b>
Caja	280	
Bancos	28.415	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>		<b>1.186</b>
Cuentas por Cobrar Varias	1.186	
<b>INVENTARIOS</b>		<b>308.969</b>
Producción terminada	52.708	
Producción en proceso	246.506	
Materiales	9.755	
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>2.496</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>341.346</u></b>
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 2)</b>		<b>236.134</b>
Terrenos	13.106	
Edificios y Construcciones	294.685	
Muebles y Enseres	16.572	
Maquinarias y equipos	113.686	
Vehículos	44.107	
Equipos de Computación	9.836	
Otros	435	
Total	<u>492.427</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	-256.293	
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>0</b>
Cargos Diferidos		
Total	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u><u>577.480</u></u></b>

Ver notas a los Estados Financieros

**KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**(Dólares)**

**CUENTAS POR PAGAR**

**290.422**

Proveedores	3.584
Anticipos de Clientes (Nota 3)	261.685
Documentos por Pagar	936
Varias Cuentas por Pagar	13.372
Gastos Acumulados	10.845

**PASIVO CORRIENTE**

**290.422**

**OTROS PASIVOS**

**0**

Créditos e ingresos diferidos	0
-------------------------------	---

**PATRIMONIO**

**287.058**

Capital suscrito	505
Aporte futura capitalización	495
Reserva Revalorización Patrimonio (Nota 4)	272.085
Reserva Legal (Nota 4)	1.266
Reserva Facultativa	0
Reexpresión Monetaria (Nota 4)	0
Utilidades Retenidas	-31.383
Resultados del Ejercicio	44.090

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

**577.480**

Ver notas a los Estados Financieros

## KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

(Dólares)

<b>INGRESOS</b>		<b>710.511</b>
Ventas	678.545	
Otros	31.966	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>511.301</b>
Costo de ventas de mercadería	511.301	
<b>Utilidad marginal</b>		<b>199.210</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>0</b>
Gastos de Administración		
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		<b>108.772</b>
Gastos de ventas	108.772	
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>23.591</b>
Pérdida diferencial cambiario	22.441	
Otros	1.150	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>66.847</b>
<b>MENOS :</b>		<b>22.757</b>
Participación de trabajadores	9.050	
Impuesto a la renta de la compañía	12.822	
Transferencia a reserva legal	885	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>44.090</b>

Ver notas a los Estados Financieros

**KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.****ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>SALDO 1/01/00</b>	<b>Corrección Monet. y Conversión 2000</b>	<b>Transferencia Reserva Legal</b>	<b>Otros</b>	<b>SALDO 31/12/00</b>
Capital Suscrito	12.625.000	-12.624.495			505
Aumento de capital en trámite				495	495
Reserva Revaloriz. Patrimonial	2.185.545.092	-2.185.273.007			272.085
Reserva Legal	21.914.066	-21.913.190	885	-495	1.266
Reserva Facultativa	0		0		0
Reexpresión Monetaria	0	0			0
Resultados Años Anteriores	-190.854.325	190.822.942			-31.383
Resultados del Ejercicio Económico	0		-885	44.975	44.090
<b>T O T A L</b>	<b>2.029.229.833</b>	<b>-2.028.987.750</b>	<b>0</b>	<b>44.975</b>	<b>287.058</b>

Ver notas a los estados financieros

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

### **1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

La Compañía de Importación y Exportación, KAVECAFE ECUATORIANA S.A., fue constituida en el Ecuador desde el 13 de Enero de 1989 y su actividad es la del comercio en general siendo su principal actividad la de importación y exportación de café.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías; el Balance General al 31 de diciembre de 2000, fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria Integral de conformidad y los ajustes requeridos para convertir a dólares americanos los Estados Financieros a partir del 31 de Marzo de 2000, conforme a Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 17) y a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control, utilizando para ello, principalmente, el índice de precios al consumidor en el ámbito nacional para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias como también los ajustes por la brecha entre devaluación e inflación desde la fecha de origen de las partidas no monetarias. Los valores que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado y convertido a dólares americanos de tales activos, como también la ganancia o pérdida por los ajustes de conversión a dólares americanos, a consecuencia de la posición monetaria de los Estados Financieros, en la cuenta denominada "Resultados por Exposición a la Inflación" cuyo saldo acreedor asciende a la cantidad de US \$ 15,910.67, que representa el valor neto de los ajustes de conversión afectados a ésta cuenta.

Corrección Monetaria y Conversión a Dólares de los Estados Unidos de América.- Los Estados Financieros del año 2000, incluyen los ajustes por corrección monetaria y los ajustes por los índices que cubre la brecha entre la inflación y devaluación para convertir a dólares, de los Estados Unidos de América, las partidas no monetarias de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2000, como sigue:

**Propiedades:** Se ha ajustado sobre la base del índice de precios al consumidor al 31 de marzo de 2000 y a los índices que cubren la brecha entre devaluación e inflación hasta la fecha de transición.

**Patrimonio:** Los saldos iniciales y los movimientos que no implican transferencia entre cuentas se ajustan sobre la base de la variación porcentual del índice de precios al consumidor hasta marzo 31 de 2000; el valor del ajuste se registra con crédito a la cuenta Reserva por Revalorización, excepto el ajuste al déficit acumulado al inicio que se registra en la misma cuenta; y la contrapartida debitando a la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación" que es parte integrante del Estado de Resultados

del período económico. También incluyen los ajustes por los índices que cubre la brecha entre devaluación e inflación.

**Reexpresión monetaria:** Esta cuenta registra las contrapartidas de los ajustes a los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio hasta el 31 de diciembre de 1999. El saldo de ésta cuenta no está sujeta a reexpresión.

**Propiedades:** Están registradas al costo reexpresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Indices Utilizados para conversión a dólares:** Para la conversión de las partidas no monetarias se utilizaron los apéndices I y II de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 17. Los saldos de los estados financieros a la fecha de transición, expresados en sucres y ajustados por: a) ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición y b) el índice especial de corrección por brecha hasta la fecha de transición, se dividió para S/. 25.000 con lo que se obtuvieron los saldo de los estados financieros convertidos a dólares de los Estados Unidos de América; los mismos que sirvieron para iniciar la contabilidad en dólares.

**Impuesto a la Renta.-** De las utilidades que se generen se provisiona a la tasa del 25%. En Noviembre de 1998 se emitió la Ley 98-17 en la que se creó el Impuesto a la Circulación de capitales que se encuentra vigente desde el 1 de enero de 1999, el 18 de Noviembre de 1999, se incrementa la tasa al 25% anual para todas las Sociedades en general, y el impuesto a la circulación de capitales se mantuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2000 a una tasa del 0.8%, a partir del 1 de enero del 2001 se eliminó el impuesto a la circulación de capitales.

**Participación de trabajadores.-** La compañía provisiona el 15% de las utilidades del ejercicio económico antes del impuesto a la renta .

## 2. ACTIVOS FIJOS.

El movimiento de los Activos Fijos durante 2000, fue el siguiente:

Descripción		
Saldo neto al Inicio del año	S/.	2.695'874.835
Movimiento neto del año		- 2.695'587.026
Depreciación Anual	US \$	51,675
Saldo al final del año	US \$	236,134

### 3. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2000, se descompone como sigue:

(Dólares)	
Wonded Knee Holding Corp.	261,685

### 4. RESERVAS

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.

Revalorización.- Representa el ajuste por corrección monetaria de las cuentas patrimoniales excepto déficit acumulado al inicio y su saldo puede ser capitalizado.

Reexpresión Monetaria.- Como está indicado en la nota 1 el saldo de ésta cuenta representa la contrapartida de los ajustes por corrección monetaria.

### 5. SITUACION TRIBUTARIA

Se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias, los ejercicios económicos anteriores.

### 6. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La disminución del poder adquisitivo del sucre distorsiona el significado y la comparabilidad de los Estados Financieros con los de años anteriores. 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 Diciembre 31	Porcentaje de variación
1990	50
1991	49
1992	60
1993	31
1994	25
1995	22
1996	25
1997	31
1998	45
1999	61
2000	91

## 7. CONCILIACION 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	Valor
Ingresos	710,511
( - ) Costos y Gastos	643,664
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	66,847
Amortización pérdidas de años anteriores	6,510
Base de cálculo para el 15% participación de trabajadores	60,337
Participación de trabajadores 15%	9,050
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	66,847
Amortización pérdidas de años anteriores	6,510
Participación de trabajadores 15%	9,050
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	51,287
Impuesto a la renta de la compañía 25%	12,822

## 8. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han existido situaciones que a criterio de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.