

6

46.494

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

**POR EL PERIODO ECONOMICO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

A los Accionistas de :

**K A V E C A F E S. A.
Compañía de Importación y Exportación, KAVECAFE
ECUATORIANA S.A.**

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 2002 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 2002, 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.


CPA Verónica Villacís
Reg. Nac. 30.935

Guayaquil, 13 Marzo 2003

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

| ACTIVO | | (Dólares) |
|--|----------------|------------------------------|
| ACTIVO DISPONIBLE | | 78 |
| Caja | 14 | |
| Bancos | 64 | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR | | 22.506 |
| Cuentas por Cobrar Varias | 22.506 | |
| INVENTARIOS | | 166.616 |
| Producción terminada | 68.622 | |
| Producción en proceso | 83.309 | |
| Materiales | 14.685 | |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | | 7.837 |
| ACTIVO CORRIENTE | | <u>197.037</u> |
| ACTIVOS FIJOS (Nota 2) | | 146.764 |
| Terrenos | 13.106 | |
| Edificios y Construcciones | 294.685 | |
| Muebles y Enseres | 23.432 | |
| Maquinarias y equipos | 116.221 | |
| Vehículos | 47.422 | |
| Equipos de Computación | 11.809 | |
| Otros | 1.094 | |
| Total | <u>507.769</u> | |
| Menos: Depreciación Acumulada | -361.005 | |
| OTROS ACTIVOS | | 9.536 |
| Cargos Diferidos | 9.536 | |
| Total | <u>9.536</u> | |
| TOTAL ACTIVO | | <u><u>353.337</u></u> |

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

PASIVO Y PATRIMONIO

(Dólares)

CUENTAS POR PAGAR

39.098

| | |
|--------------------------------|--------|
| Proveedores | 4253 |
| Anticipos de Clientes (Nota 3) | 21.988 |
| Documentos por Pagar | 647 |
| Varias Cuentas por Pagar | 6.165 |
| Gastos Acumulados | 6.045 |

PASIVO CORRIENTE

39.098

OTROS PASIVOS

0

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

PATRIMONIO

314.239

| | |
|--|---------|
| Capital suscrito | 1.000 |
| Reserva Revalorización Patrimonio (Nota 4) | 272.085 |
| Reserva Legal (Nota 4) | 1.266 |
| Reserva Facultativa | 0 |
| Reexpresión Monetaria (Nota 4) | 0 |
| Utilidades Retenidas | 20.142 |
| Resultados del Ejercicio | 19.746 |

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

353.337

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

(Dólares)

| | | |
|--|---------|----------------|
| INGRESOS | | 756.315 |
| Ventas | 756.315 | |
| Otros | 0 | |
| COSTO DE VENTAS | | 610.693 |
| Costo de ventas de mercadería | 610.693 | |
| Utilidad marginal | | 145.622 |
| GASTOS DE VENTAS | | 124.925 |
| Gastos de administración y ventas | 124.925 | |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | 0 |
| Otros | 0 | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | 6.575 |
| Otros | 6.575 | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | 27.272 |
| MENOS : | | 7.526 |
| Participación de trabajadores | 3.114 | |
| Impuesto a la renta de la compañía | 4.412 | |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 19.746 |

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de Diciembre del 2002

METODO INDIRECTO

(Dólares)

Actividades de operación

Resultado neto del ejercicio económico 19.746

Cargos que no representan desembolsos de efectivo:

Depreciación 48.664 48.664

Cambios en Activos y Pasivos:

-84.498

Aumento en documentos y cuentas por cobrar -12.011

Disminución en gastos pagados por anticipado 8.885

Disminución en inventarios 152.319

Disminución en documentos y cuentas por pagar -237179

Aumento en Provisiones 3.488

Efectivo neto proveniente de actividades de operación -16.088

Actividades de inversión

-8.288

Aumento neto de activos fijos -8.257

Aumento en cargos diferidos -31

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión -8.288

Aumento neto de efectivo durante el año 2002 -24.376

Efectivo en caja y bancos al inicio del año 24.454

Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2002 78

Ver notas a los estados financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

| DESCRIPCION | SALDO 01/01/2002 | Resultado del ejercicio | Transferencias | Otros | SALDO 31/12/2002 |
|------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|----------|---------------------|
| Capital Suscrito | 1.000 | | | | 1.000 |
| Aumento de capital en trámite | 0 | | | | 0 |
| Reserva Revaloriz. Patrimonial | 272.085 | | | | 272.085 |
| Reserva Legal | 1.266 | | | | 1.266 |
| Reserva Facultativa | 0 | | | | 0 |
| Reexpresión Monetaria | 0 | | | | 0 |
| Resultados Años Anteriores | 20.143 | | | | 20.143 |
| Resultados del Ejercicio Económico | 0 | 19.746 | | | 19.746 |
| T O T A L | 294.494 | | 0 | 0 | 314.240 |

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002**

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 2002. 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.

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.

Impuesto a la Renta.- De las utilidades que se generen se provisiona a la tasa del 25%.

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 2002, fue el siguiente:

| Descripción | | |
|------------------------------|-------|---------|
| Saldo neto al Inicio del año | US \$ | 187,171 |
| Movimiento neto del año | | 8,257 |
| Depreciación Anual | US \$ | 48,664 |
| Saldo al final del año | US \$ | 146,764 |

3. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2002, se descompone como sigue:

| | |
|---------------------------|--------|
| (Dólares) | |
| Wonded Knee Holding Corp. | 21,988 |

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.

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 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 |
|-------------------------------|----------------------------|
| 2000 | 91.0 |
| 2001 | 22.4 |
| 2002 | 09.4 |

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 | 762,890 |
| (-) Costos y Gastos | 735,617 |
| Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía | 27,272 |
| Amortización pérdidas de años anteriores | 6,510 |
| Base de cálculo para el 15% participación de trabajadores | 20,762 |
| Participación de trabajadores 15% | 3,114 |
| Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía | 27,272 |
| Amortización pérdidas de años anteriores | 6,510 |
| Participación de trabajadores 15% | 3,114 |
| Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía | 17,648 |
| Impuesto a la renta de la compañía 25% | 4,412 |

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.