

46494

7

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

**POR EL PERIODO ECONOMICO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

A los Accionistas de :

**KAVECAFE 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 2004 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 2004, 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, 21 Marzo 2005

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVO		(Dólares)
ACTIVO DISPONIBLE		21.557
Caja	280	
Bancos	21.277	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		54.437
Cuentas por Cobrar	36.170	
Otras cuentas por cobrar	18.267	
		230.634
Producción terminada	40.710	
Producción en proceso	176.936	
Materiales	12.988	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1.440
ACTIVO CORRIENTE		<u>308.068</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 2)		72.498
Terrenos	13.106	
Edificios y Construcciones	294.685	
Muebles y Enseres	23.432	
Maquinarias y equipos	116.602	
Vehículos	56.085	
Equipos de Computación	12.459	
Otros	215	
Total	<u>516.584</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	-444.086	
OTROS ACTIVOS		489
Cargos Diferidos	806	
Amortización acumulada	317	
Total	<u>489</u>	
TOTAL ACTIVO		<u><u>381.055</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

PASIVO Y PATRIMONIO		(Dólares)
CUENTAS POR PAGAR		71.504
Proveedores	1.747	
Anticipos de Clientes	0	
Documentos por Pagar	777	
Varias Cuentas por Pagar	61.943	
Gastos Acumulados	7.037	
PASIVO CORRIENTE		71.504
OTROS PASIVOS		0
Créditos e ingresos diferidos	0	
PATRIMONIO		309.551
Capital suscrito (Nota 3)	21.000	
Reserva Revalorización Patrimonio (Nota 4)	272.085	
Reserva Legal (Nota 4)	6.483	
Reserva Facultativa	0	
Reexpresión Monetaria (Nota 4)	0	
Utilidades Retenidas	0	
Resultados del Ejercicio	9.983	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		381.055

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Dólares)

INGRESOS		643.123
Ventas	643.123	
Otros	0	
COSTO DE VENTAS		529.573
Costo de ventas de mercadería	529.573	
Utilidad marginal		113.550
GASTOS DE VENTAS		100.002
Gastos de administración y ventas	100.002	
GASTOS NO OPERACIONALES		0
Otros	0	
INGRESOS NO OPERACIONALES		2.514
Otros	2.514	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		16.062
MENOS :		6.079
Participación de trabajadores	2.409	
Impuesto a la renta de la compañía	2.560	
Transferencia a Reserva Legal	1.110	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		9.983

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2004	Resultado del ejercicio	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2004
Capital Suscrito	21.000				21.000
Aumento de capital en trámite	0				0
Reserva Revaloriz. Patrimonial	272.085				272.085
Reserva Legal	5.373		1.110		6.483
Reserva Facultativa	0				0
Reexpresión Monetaria	0				0
Resultados Años Anteriores	36.964		-36.964		0
Resultados del Ejercicio Económico	0	11.093	-1.110		9.983
T O T A L	335.422	11.093	-36.964	0	309.551

Ver notas a los estados financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de Diciembre del 2004

METODO INDIRECTO

(Dólares)

Actividades de operación

Resultado neto del ejercicio económico 9.983

Cargos que no representan desembolsos de efectivo: 38.962

Depreciación 38.901

Amortización 61

Cambios en Activos y Pasivos: -38.126

Disminución en documentos y cuentas por cobrar 39.663

Disminución en gastos pagados por anticipado 13.256

Aumento en inventarios -112.189

Aumento en documentos y cuentas por pagar 26184

Disminución en Provisiones -5.040

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 10.819

Actividades de inversión

Aumento neto de activos fijos -8.148

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión -8.148

Actividades de financiamiento

Aumento en reserva legal 1.110 -35.854

Disminución ejercicios años anteriores -36.964

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento -35.854

Aumento neto de efectivo durante el año 2004 -33.183

Efectivo en caja y bancos al inicio del año 54.740

Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2004 21.557

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

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 2004. 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 2004, fue el siguiente:

Descripción		
Saldo neto al Inicio del año	US \$	103,251
Movimiento neto del año		8,148
Depreciación Anual	US \$	38,901
Saldo al final del año	US \$	72,498

3. CAPITAL SUSCRITO

El capital social de la compañía, se encuentra conformado por 21,000 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor unitario es de US \$ 1,00 cada una. El aumento de capital se instrumentó mediante capitalización de utilidades retenidas de US \$ 20,000 del único accionista; conforme a Resolución No. 03-G-DIC-0003952 del 16 de Junio del 2003 por el Intendente de Compañías de Guayaquil y registrada el 26 de Junio del 2003 en el Registro Mercantil.

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
2003	06.1
2004	01.9

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	646,274
(-) Costos y Gastos	630,212
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	16,062
Participación de trabajadores 15%	2,409
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	16,062
Amortización pérdidas de años anteriores	3,413
Participación de trabajadores 15%	2,409
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	10,240
Impuesto a la renta de la compañía 25%	2,560

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.