

ING. LUIS RUIZ ROMERO

AUDITORIAS Y ASESORIAS

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

**POR EL PERIODO ECONOMICO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

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 2005 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 2005, 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.

Ing. Luis Ruiz
SC-RNAE - 075

Guayaquil, 31 Marzo 2006



KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

ACTIVO		(Dólares)
ACTIVO DISPONIBLE		62.572
Caja	580	
Bancos	61.992	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		18.595
Cuentas por Cobrar	783	
Otras cuentas por cobrar	17.812	
		250.126
Producción terminada	219.541	
Producción en proceso	24.757	
Materiales	5.828	
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		1.770
ACTIVO CORRIENTE		<u>333.063</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 2)		56.995
Terrenos	13.106	
Edificios y Construcciones	294.685	
Muebles y Enseres	23.432	
Maquinarias y equipos	115.911	
Vehículos	76.336	
Equipos de Computación	12.459	
Otros	215	
Total	<u>536.144</u>	
Menos: Depreciación Acumulada	-479.149	
TOTAL ACTIVO		<u>390.058</u>

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

PASIVO Y PATRIMONIO

(Dólares)

CUENTAS POR PAGAR

70.422

Proveedores	1.176
Anticipos de Clientes	0
Documentos por Pagar	658
Varias Cuentas por Pagar	60.439
Gastos Acumulados	8.149

PASIVO CORRIENTE

70.422

OTROS PASIVOS

0

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

PATRIMONIO

319.636

Capital suscrito (Nota 3)	21.000
Reserva Revalorización Patrimonio (Nota 4)	272.085
Reserva Legal (Nota 4)	7.491
Reserva Facultativa	0
Reexpresión Monetaria (Nota 4)	0
Utilidades Retenidas	9.983
Resultados del Ejercicio	9.077

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

390.058

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

(Dólares)

INGRESOS		921.055
Ventas	921.055	
Otros	0	
COSTO DE VENTAS		792.489
Costo de ventas de mercadería	792.489	
Utilidad marginal		128.566
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		96.903
Gastos de administración y ventas	96.903	
GASTOS NO OPERACIONALES		17.204
Otros	17.204	
INGRESOS NO OPERACIONALES		1.596
Otros	1.596	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		16.055
MENOS :		6.978
Participación de trabajadores	2.408	
Impuesto a la renta de la compañía	3.562	
Transferencia a Reserva Legal	1.008	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		9.077

Ver notas a los Estados Financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

DESCRIPCION	SALDO 01/01/2005	Resultado del ejercicio	Transferencias	Otros	SALDO 31/12/2005
Capital Suscrito	21.000				21.000
Aumento de capital en trámite	0				0
Reserva Revaloriz. Patrimonial	272.085				272.085
Reserva Legal	6.483		1.008		7.491
Reserva Facultativa	0				0
Reexpresión Monetaria	0				0
Resultados Años Anteriores	9.983				9.983
Resultados del Ejercicio Económico	0	10.085	-1.008		9.077
T O T A L	309.551	10.085	0	0	319.636

Ver notas a los estados financieros

KAVE CAFE ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de Diciembre del 2005

METODO INDIRECTO

(Dólares)

Actividades de operación

Resultado neto del ejercicio económico 9.077

Cargos que no representan desembolsos de efectivo: 36.837

Depreciación 36.334

Amortización 503

Cambios en Activos y Pasivos: 14.938

Disminución en documentos y cuentas por cobrar 35.842

Aumento en gastos pagados por anticipado -330

Aumento en inventarios -19.492

Disminución en documentos y cuentas por pagar -2194

Aumento en Provisiones 1.112

Efectivo neto proveniente de actividades de operación 60.852

Actividades de inversión

-20.845

Aumento neto de activos fijos -20.831

Aumento de activos diferidos -14

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión -20.845

Actividades de financiamiento

1.008

Aumento en reserva legal 1.008

Disminución ejercicios años anteriores 0

Efectivo proveniente de actividades de financiamiento 1.008

Aumento neto de efectivo durante el año 2004 41.015

Efectivo en caja y bancos al inicio del año 21.557

Efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2004 62.572

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

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 2005. 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 2005, fue el siguiente:

Descripción		
Saldo neto al Inicio del año	US \$	72,498
Movimiento neto del año		20,831
Depreciación Anual	US \$	36,334
Saldo al final del año	US \$	56,995

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
2005	04.4

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	922,651
(-) Costos y Gastos	906,596
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	16,055
Participación de trabajadores 15%	2,408
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía	16,055
Gastos no deducibles	600
Participación de trabajadores 15%	2,408
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	14,257
Impuesto a la renta de la compañía 25%	3,562

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.