

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.**

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.**, los cuales incluyen el estado sobre la situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en miles de USDólares).

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX +593-4 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593-2 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.** al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables descritas en la Nota B.

**Párrafo de énfasis:**

5. La Administración de la empresa decidió no ajustar las provisiones para jubilación patronal y desahucio por considerar que el ajuste no sería importante, debido a la reducción del número de empleados, como consecuencia del cierre de la Planta en Guayaquil, que se explica en la Nota A.



15 de mayo de 2015  
Guayaquil, Ecuador

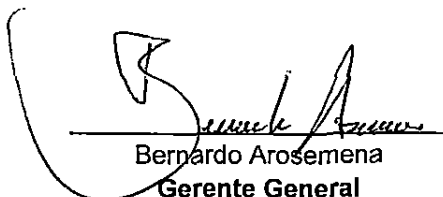


Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías, Seguros  
y Valores No.015

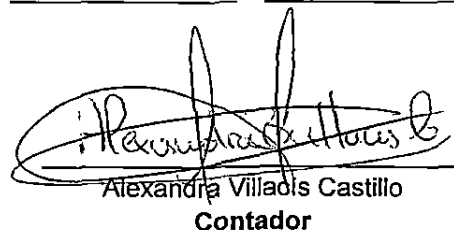
**COMPañÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ ELCAFÉ C.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en miles de USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	2.864	2.061
Inversiones corrientes (Nota D)	1.206	1.000
Cuentas y documentos por cobrar (Nota E)	48.799	45.467
Inventarios (Nota F)	39.087	27.943
Gastos pagados por anticipado	312	295
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>92.268</b>	<b>76.766</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, plantas y equipos (Nota G)	33.915	38.790
Inversiones permanentes y otros activos (Nota H)	1.532	1.739
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>35.447</b>	<b>40.529</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>127.715</b>	<b>117.295</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	95.190	84.946
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	3.743	3.716
Otros pasivos (Nota K)	12.583	12.480
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>111.516</b>	<b>101.142</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L)</b>	<b>2.171</b>	<b>2.269</b>
<b>PATRIMONIO (Nota M)</b>		
Capital suscrito	5.491	5.491
Reserva legal	9	9
Reserva de capital	7.961	7.961
Reserva para aplicación NIIF	370	370
Resultados acumulados	197	53
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14.028</b>	<b>13.884</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>127.715</b>	<b>117.295</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN (Nota N)</b>	<b>115</b>	<b>115</b>



Bernardo Arosemena  
Gerente General




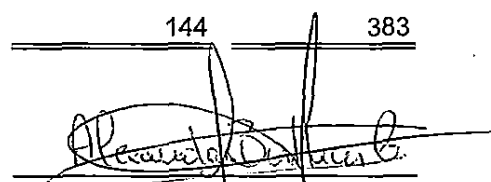
Alexandra Villalobos Castillo  
Contador

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ ELCAFÉ C.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en miles de USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas al exterior (Nota O)	135.313	169.030
Ventas locales (Nota P)	16.100	21.905
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	151.413	190.935
Costo de ventas	(144.428)	(175.559)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	6.985	15.376
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de ventas	3.168	3.642
Gastos administrativos	7.437	9.110
Gastos financieros	857	746
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	11.462	13.498
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos (Nota Q)	6.483	567
Otros gastos	(76)	(113)
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	6.407	454
<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	1.930	2.332
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota R)	(289)	(350)
Impuesto a la renta (Nota R)	(1.497)	(1.599)
<b>UTILIDAD DE EJERCICIO</b>	144	383

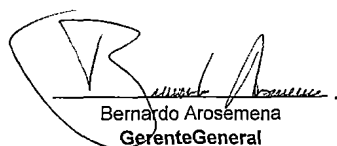
  
 Bernardo Arosemena  
 Gerente General

  
 Alexandra Villacís Castillo  
 Contador

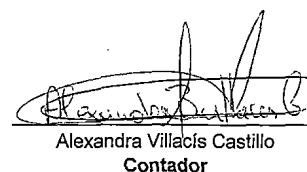
**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ ELCAFÉ C.A.****ESTADOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

(Expresados miles de USDólares)

	<b>Capital suscrito</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Reserva para aplicación NIIF</b>	<b>Resultados acumulados</b>
Saldo al 1 de enero de 2013	5.491	9	7.961	370	(330)
Utilidad de ejercicio					383
Saldo al 31 de diciembre de 2013	5.491	9	7.961	370	53
Utilidad de ejercicio					144
Saldo al 31 de diciembre de 2014	5.491	9	7.961	370	197



Bernardo Arosemena  
Gerente General



Alexandra Villacís Castillo  
Contador

Vea notas a los estados financieros

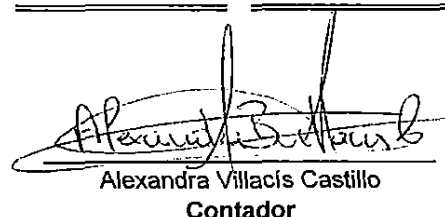
**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ ELCAFÉ C.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en Miles de USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	148.024	198.181
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(151.796)	(189.362)
Intereses ganados	37	62
Intereses pagados	(399)	(337)
Comisiones bancarias	(400)	(408)
Otros ingresos	6.446	490
Otros gastos	(76)	(28)
Utilidad en ventas de propiedades, plantas y equipos		(70)
Pago participación de trabajadores	289	(350)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2.125</b>	<b>8.178</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, plantas y equipos, y obras en proceso	(161)	(10.429)
Obras en proceso	(1.064)	
Inversiones corrientes	(206)	(1.000)
(Disminución) Incremento de depósitos en garantía	(8)	(69)
Otros activos	180	(7)
Incremento de aportes en Corpei	35	43
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1.224)</b>	<b>(11.462)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de jubilación patronal y desahucio	(98)	(22)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(98)</b>	<b>(22)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>803</b>	<b>(3.306)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>2.061</b>	<b>5.367</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFETIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>2.864</b>	<b>2.061</b>



Bernardo Arosemena  
Gerente General




Alexandra Villacís Castillo  
Contador

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ ELCAFÉ C.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

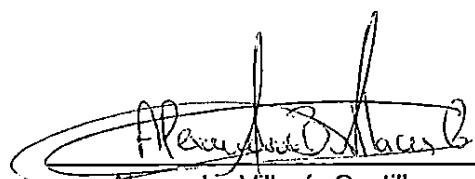
(Continuación)

(Expresados en miles de USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DE EJERCICIO DEL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>UTILIDAD DE EJERCICIO</b>	144	383
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto:		
Depreciación	5.851	5.392
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio		722
Ajustes para jubilación patronal y bonificación por desahucio		300
Ajustes y bajas de propiedades, plantas y equipos	250	3.005
	<u>6.245</u>	<u>9.802</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar	(3.332)	7.246
Inventarios	(11.144)	2.626
Gastos pagados por anticipado	(18)	(9)
Cuentas y documentos por pagar	10.244	5.820
Gastos acumulados por pagar	27	1.450
Otros pasivos	103	(18.757)
	<u>(4.120)</u>	<u>(1.624)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>2.125</u>	<u>8.178</u>



Bernardo Arosemena  
Gerente General



Alexandra Villacís Castillo  
Contador

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresadas en miles de USDólares)

**A. COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.:**

Es una Compañía que forma parte del Grupo Noboa, constituida en la ciudad de Guayaquil el 6 de octubre de 1977, con la denominación social de "Compañía Elaborados de Café COLCAFÉ C.A.", e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 1977. El 10 de junio de 1993, cambió su denominación social a "Compañía de Elaborados de Café EL CAFÉ C.A. El objeto social de la Compañía es procesar, industrializar el grano del café en todas sus fases, para comercializar en el mercado local e internacional, los productos industrializados en sus diferentes marcas registradas. La Compañía tiene sus oficinas principales en la ciudad de Guayaquil donde también funciona la Planta Procesadora, adicionalmente mantiene una Planta Procesadora en la ciudad de Montecristi – Manabí.

Actualmente en Guayaquil funcionan dos Plantas de Liofilizado y en Montecristi una planta de liofilizado, cuyo proceso permite al café conservar prácticamente intactas sus cualidades naturales, siendo por lo tanto el café liofilizado lo más parecido al café de pasar.

Durante el 2014 la Compañía exportó US\$135,313 miles (US\$169,030 miles en el 2013) en café procesado, representando el 89% (88% en el 2013) de sus ventas totales siendo su principal mercado el europeo y el 11% (12% en el 2013) de las ventas fueron destinadas al mercado local.

Mediante Resolución No. 0165 para Montecristi y Resolución No. 01855 para Guayaquil, expedidas el 15 y 10 de marzo del 2008 respectivamente, la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE) por un plazo de 5 años, autorizó a la Compañía para poder realizar operaciones bajo el Régimen de Depósito Industrial para el ingreso y reexportación de materias primas.

Las causas que ocasionaran el cierre de la planta de Guayaquil:

Desde el año 2013 la Compañía de Elaborados de Café ELCAFE C.A., se encuentra atravesando una situación difícil debido a la caída de las exportaciones de café procesado; a la disminución de la demanda de nuestros principales mercados internacionales de Rusia y la Unión Europea, el incremento de la oferta de países competidores como Brasil, Vietnam, Colombia, India e Indonesia y el incremento de los costos de producción para el procesamiento de café saludable.

Es así que del año 2013 al 2014 las exportaciones de café soluble ecuatoriano cayeron en un 21% en volumen y un 31% en valor, por todas las razones señaladas, por el año 2015 se estima que las pérdidas totales en exportaciones alcance aproximadamente el 40%



## **COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.**

### **B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Declaración de cumplimiento: La Compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), para la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las partidas de propiedad y equipo de terrenos y edificios, donde se aplicó el modelo de revaluación. Con respecto al costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Activos financieros: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar: Incluyen principalmente los saldos por cobrar a clientes y corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Deterioro de cuentas incobrables: La compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.**

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Inventarios: Están valorados al costo de adquisición que no es mayor al valor de mercado. Su valoración se determina utilizando el método promedio. No se ha establecido provisión por obsolescencia. El costo de producción se determina por la acumulación de valores incurridos en la elaboración del producto, materia prima, insumos y otros costos de fabricación.

Propiedades, planta y equipos: Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Para la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se avaluaron los bienes a través de peritos calificados y el efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial.

La vida útil promedio estimada de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Maquinarias	10
Equipos	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10
Subestación eléctrica	10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Otros pasivos financieros", que incluye principalmente: Cuentas por pagar proveedores y préstamos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo.

Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## **COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.**

### **B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio: Se contabiliza sobre la base del estudio actuarial realizado por consultores especializados. Las provisiones se registran contra resultados.

Representa la provisión por jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que han cumplido 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía.

La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital.

Según lo establecido en el Código del Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termina por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Para el 2014 la empresa decidió no ajustar la provisión para jubilación patronal y desahucio, por considerar que el ajuste no sería importante, por la reducción del número de empleados.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del bien al comprador.

Los gastos que se relacionan con el periodo, se registran en resultados cuando se conocen.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito

## **COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.**

### **B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:** (Continuación)

- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en U.S. Dólares, la importación realizada con proveedores del exterior y el financiamiento se realizaron en dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañías y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de tasa de interés: La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como.

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.

**COMPANÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	En miles de US\$	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja	10	7
Bancos		
Locales	1,025	649
Exterior	1,829	125
Inversiones		1,280
	<u>2,864</u>	<u>2,061</u>

**D. INVERSIONES CORRIENTES:**

Corresponden a certificados de depósitos a plazo mantenidos en el Banco del Litoral S.A., a continuación un detalle:

Emisor	% Interés	Plazo (días)	Fecha de vencimiento	En miles de US\$
				Al 31 de diciembre de 2014
Banco del Litoral S.A.				
Depósito a plazo	4	382	06/07/2015	1,004
Depósito a plazo	6	364	29/06/2015	202
Total				<u>1,206</u>

**E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

		En miles de US\$	
		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Clientes nacionales		156	104
Clientes extranjeros	(1)	26,468	26,282
Anticipos a proveedores	(2)	881	876
Préstamos empleados		58	60
Compañías afiliadas (Ver Nota S)		11,473	10,070
Compañías relacionadas (Ver Nota S)		381	254
Crédito tributario	(3)	3,862	4,271
Retenciones y anticipo de Impuesto	(4)	1,323	3,140
Reclamos		563	242
Otras		3,719	255
		<u>48,884</u>	<u>45,554</u>
Provisión de cuentas incobrables		<u>(85)</u>	<u>(87)</u>
		<u>48,799</u>	<u>45,467</u>

- (1) Incluye principalmente US\$16,155 (US\$14,136 miles en el 2013) a Café Enterprises S.A. y US\$2,051 (US\$5,794 miles en el 2013) a Instantina SP Z O.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:** (Continuación)

(2) Incluye principalmente anticipos entregados a Magnus Empire Corp., por US\$314 (US\$627 miles en el 2013).

(3) A continuación un detalle:

	En miles de US\$	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Retenciones de impuesto al valor agregado 70% servicios	2	2
Compra de bienes	3,860	4,248
Importaciones gravadas		21
	<u>3,862</u>	<u>4,271</u>

(4) A continuación un detalle:

	En miles de US\$	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Retenciones:		
Años 2001 al 2005	332	353
Año 2006	24	24
Año 2007	35	35
Año 2008	1	1
Año 2009	1	1
Año 2011	157	452
Año 2012	4	3
Año 2013		218
	<u>554</u>	<u>1,087</u>
Anticipo renta años anteriores	769	771
Anticipo del IR del año		1,282
	<u>1,323</u>	<u>3,140</u>

**F. INVENTARIOS:**

	En miles de US\$	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Materias primas	6,966	10,464
Producto terminado	20,301	2,493
Producto en proceso	566	288
Materiales y repuestos	9,059	9,910
Importaciones en tránsito	2,223	4,816
	<u>39,115</u>	<u>27,971</u>
(1) Provisión por obsolescencia de inventario	(28)	(28)
	<u>39,087</u>	<u>27,943</u>

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****F. INVENTARIOS: (Continuación)**

(1) A continuación el detalle por planta al 31 de diciembre de 2014:

	Expresado en miles de US\$		
	Guayaquil	Montecristi	Total
Materias primas	4,579	2,387	6,966
Producto terminado	9,359	10,942	20,301
Producto en proceso	72	494	566
Materiales y repuestos	4,580	4,479	9,059
Importaciones en tránsito	2,152	71	2,223
	<u>20,742</u>	<u>18,373</u>	<u>39,115</u>

**G. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

	En miles de US\$ saldo al 01/01/2014	Adiciones	Construcciones en curso	Ajustes y reclasificaciones	En miles de US\$ saldo al 31/12/2014
<b>Costo:</b>					
Planta Guayaquil					
Terrenos	451				451
Edificios	1,608				1,608
Maquinarias	13,483				13,483
Equipos	238				238
Computación	237				237
Muebles y enseres	187				187
Vehículos	333	1			334
Instalaciones	3,312				3,312
Subestación eléctrica	674	158			832
Planta liofilizado	26,622		453		27,075
Cono - Perú	1				1
	<u>47,146</u>	<u>159</u>	<u>453</u>		<u>47,758</u>
Planta Montecristi					
Terrenos	14				14
Mejoras en terrenos	18				18
Edificios	622				622
Maquinarias	8,902		335		9,237
Equipos	101				101
Computación	212				212
Muebles y enseres	179				179
Vehículos	236	2			238
Instalaciones	2,915		103		3,018
Planta desalinizadora	448				448
Avioneta	188				188
Subestación eléctrica	795				795
Planta liofilizado	17,026		96		17,122
	<u>31,656</u>	<u>2</u>	<u>534</u>		<u>32,192</u>
Total costo	<u>78,802</u>	<u>161</u>	<u>987</u>		<u>79,950</u>
Depreciación acumulada:	(40,270)	(5,851)		(2)	(46,123)
Obras en proceso	258	1,064	(987)	(247)	88
	<u>38,790</u>	<u>(4,626)</u>		<u>(249)</u>	<u>33,915</u>

**H. INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS:**

		En miles de US\$	
		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Certificados de aportación CORPEI	(1)	520	555
Cargos diferidos	(2)	309	489
Certificados CORPEI por recibir	(3)	144	144
Depósitos en garantía	(4)	558	550
Acciones		1	1
		<u>1,532</u>	<u>1,739</u>



**COMPañÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****H. INVERSIONES PERMANENTES Y OTROS ACTIVOS:** (Continuación)

- (1) Corresponde a certificados de aportación con vencimiento a 10 años a partir de su emisión.
- (2) Corresponde a gastos de pre-operación de planta de liofilizado FDB en Montecristi.
- (3) Corresponde a cupones emitidos por cada exportación, para ser canjeados en certificados de aportación CORPEI.
- (4) Corresponde a garantías bancarias. A continuación el detalle:

Emisor	%	Plazo	Fecha de	En miles de US\$	
				Al 31 de diciembre de	
	Interés	(días)	vencimiento	2014	2013
Banco de Guayaquil S.A.					
Depósito a plazo	4%	368	12/12/2015	125	125
Póliza de acumulación	4%	361	14/01/2015	221	221
Póliza de acumulación	3.5%	364	08/10/2015	13	13
Póliza de acumulación	3.5%	365	02/10/2015	14	14
Depósito a plazo	2.5%	365	01/12/2015	150	
				523	373
HSBC Bank					
Depósito a plazo	2.5%	365	01/11/2014		150
Otros				35	27
Total				558	550

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

	En miles de US\$	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Proveedores afiliadas (Nota S)	86,425	76,818
Proveedores relacionadas (Nota S)	105	125
Proveedores independientes	5,252	4,288
Impuestos por pagar	286	542
Retenciones empleados	101	152
Accionistas	(1) 3,021	3,021
	95,190	84,946

- (1) Corresponde a saldo de valores recibidos en años anteriores por Internacional Business Cía. Ltda., en calidad de préstamo, que no genera interés y no tiene fecha de vencimiento.

**J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	En miles de US\$	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Beneficios sociales	1,014	1,028
Provisiones	(1) 2,439	739
Participación a los trabajadores e	290	1,949
Impuesto a la renta	3,743	3,716

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:** (Continuación)

(1) Incluye principalmente US\$1,479 (US\$255 miles en el 2013) por trámite de importación de materia prima y US\$449 (US\$575 miles en el 2013) por trámites importación material de empaque.

**K. OTROS PASIVOS:**

Corresponden a anticipos recibidos para futuras ventas de productos y préstamos, destinados para capital de trabajo, a continuación el detalle:

	En miles de US\$ Saldo al 1/01/2014	Abonos	En miles de US\$ Saldo al 31/12/2014
Noble Comoditties I	4,833		4,833
Noble Comoditties II	7,721		7,721
Alimentos Los Andes S.A.	29		29
Café Enterprises S.A.	(103)	103	
	12,480	103	12,583

**L. PASIVO A LARGO PLAZO:**

		En miles US\$ Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Provisión para bonificación por desahucio	(1)	464	543
Provisión para jubilación patronal	(2)	1,707	1,726
		2,171	2,269

(1) A continuación el detalle:

	En miles US\$ Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial	543	259
Aumento		300
Pagos	(79)	(16)
Saldo final	464	543

(2) A continuación el detalle:

	En miles US\$ Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial	1,726	1,010
Aumento		722
Pagos	(19)	(6)
Saldo final	1,707	1,726

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****M. PATRIMONIO:**

**Capital suscrito:** Representan 137,280 miles acciones ordinarias con un valor nominal de US\$0.04 cada una que totalizan US\$5,491 miles.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

**Reserva de capital:** En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta general de accionistas.

**Reserva para aplicación NIIF:** En esta cuenta se registran los ajustes por avalúo aplicados a los activos fijos calificados como el principal criterio al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

**N. CUENTAS DE ORDEN:**

Incluye principalmente propiedades, plantas y equipos que cumplieron su vida útil, pero continúan utilizándose.

**O. VENTAS AL EXTERIOR:**

Durante el 2014, las ventas del exterior se detallan a continuación:

	Guayaquil US\$	Montecristi US\$	En miles Total US\$
Spray/atomizado	14,424	9,513	23,937
Aglomerado	12,208	20,627	32,835
Liofilizado	37,998	40,552	78,550
Descuentos y devoluciones	(3)	(6)	(9)
	<u>64,627</u>	<u>70,686</u>	<u>135,313</u>

**P. VENTAS LOCALES:**

Durante el 2014, las ventas locales se detallan a continuación:

	Guayaquil US\$	Montecristi US\$	En miles Total US\$
Pres 2	2	10,819	10,821
Si café	1	3,591	3,592
Si café gold	4	6	10

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****P. VENTAS LOCALES:** (Continuación)

	<b>Guayaquil US\$</b>	<b>Montecristi US\$</b>	<b>En miles Total US\$</b>
Café listo		262	262
Expreso regular		65	65
Expreso descafeinado		95	95
Tostado molido y Gran colombiano	69	1,130	1,199
Liofilizado	37	169	206
Café en grano terceros	22	439	461
Aglomerado	165		165
Spray	72		72
Descuentos y devoluciones		(848)	(848)
	<u>372</u>	<u>15,728</u>	<u>16,100</u>

**Q. OTROS INGRESOS:**

Durante el 2014, los otros ingresos se detallan a continuación:

	<b>En miles de US\$</b>
Intereses ganados	37
Utilidad en siniestros	49
Utilidad en otras ventas	268
Otros ingresos	6,129
	<u>6,483</u>

**R. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley. El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión. Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****R. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía fue el siguiente:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Utilidad contable	1,930	2,332
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	289	350
Utilidad gravable	1,641	1,982
Más: Gastos no deducibles	1,366	2,044
Base imponible para Impuesto a la Renta	3,007	4,026
 Impuesto a la renta causado	 661	 886
 Anticipo determinado	 1,497	 1,599
Impuesto a la renta causado o anticipo determinado, mayor	1,497	1,599
 Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	 218	 310
Menos: Retenciones en la fuente realizada en el ejercicio fiscal	166	218
Impuesto a la renta por pagar (a favor)	52	92

**S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:**

Los saldos con relacionadas y afiliadas no tienen fecha de vencimiento definida, ni generan intereses, excepto por los préstamos recibidos los cuales en su mayoría son de tasas de interés 0.45% con plazo de 360 días. Al cierre de ejercicio económico 2014 los saldos con relacionadas son:

	Origen del saldo			Saldo en miles US\$ al 31/12/2014
	Compra-venta	Préstamos y anticipos	Otros servicios	
<b>Cuentas por cobrar</b>				
<b>Compañías afiliadas</b>				
Corporación Ultramares C.A.	1,137			1,137
Distribuidora Dispacif S.A.	5,118		3,790	8,908
Chocolates Noboa S.A.		29	91	120
Industrial Molinera S.A.	9		115	124
Mercanoboa S.A.		59	520	579
Molinos Poulthier	1			1
Sistecom S.A.			9	9
Edeca S.A.		63	466	529
Colcacao S.A.			66	66
	6,265	151	5,057	11,473

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:**  
(Continuación)

	Origen del saldo				Saldo en miles US\$ al 31/12/2014
	Compra-venta	Préstamos y anticipos	Intereses	Otros servicios	
<b><u>Compañías relacionadas</u></b>					
Compañía de Seguros Cóndor S.A.				187	187
Transmabo S.A.				194	194
				381	381
	6,265	151		5,438	11,854
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>					
<b><u>Compañías afiliadas</u></b>					
Corporación Ultramares C.A.	4,636	57		1,712	6,405
Distribuidora Dispacif S.A.				285	285
Chocolates Noboa S.A.		24		444	468
Industrial Molinera C.A.		78,048	788		78,836
Molinos Poulter S.A.		422			422
Mercanoboa				9	9
Sistecom	4,636	78,551	788	2,450	86,425
<b><u>Compañías relacionadas</u></b>					
Industrial Cartonera S.A.	67				67
Compañía de Seguros Cóndor S.A.				38	38
	67			38	105
	4,703	78,551	788	2,488	86,530

Los saldos generados con las compañías relacionadas se dan por las siguientes transacciones:

	Expresado en miles de US\$					
	Compras	Ventas	Préstamos recibidos	Préstamos entregados	Intereses pagados	Otros Servicios
<b><u>Compañías afiliadas</u></b>						
Corporación Ultramares C.A.	279	26			(5)	(509)
Industrial Molinera S.A.		31	9,000		(326)	(27)
Distribuidora Dispacif S.A.		15,223				(31)
Chocolates Noboa S.A.	2			29	2	
Molinos Poulthier S.A.					(34)	
Mercanoboa S.A.						(176)
Sistecom S.A.						(146)
Edeca S.A.				11		
	281	15,280	9,000	40	(363)	(889)
<b><u>Compañías relacionadas</u></b>						
Compañía de Seguros Cóndor S.A.						(1,076)
Industrial Cartonera S.A.						(1,225)
						(2,301)
	281	15,280	9,000	40	(363)	(3,190)

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:**  
(Continuación)

A continuación el detalle de las diferencias no conciliadas por cobrar y pagar de Elaborados de Café El Café C.A. con sus compañías relacionadas:

**CUENTAS POR COBRAR****Compañías afiliadas**

	<b>Saldo</b>
Chocolates Noboa S.A.	120
Ultramares S.A.	1,137
Distribuidora Dispacif S.A.	(1) 8,907
	<u>10,164</u>

(1) La relacionada reporta un saldo inferior en US\$594,460 por facturas pagadas en diciembre del 2014.

**CUENTAS POR PAGAR****Compañías afiliadas**

	<b>Saldo</b>
Ultramares S.A.	6,405
Distribuidora Dispacif S.A.	284
	<u>6,689</u>

**T. ACTAS DE DETERMINACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA:**

La Compañía ha sido objeto de revisiones fiscales por parte de la autoridad tributaria.

Concepto	Resolución	Impuesto	Multa	Interés	Total	Fianza	N° Juicio
Impuesto a la renta 2001	113012005RREC00374	2,506		971	3,477		13501-2005-0143
Anticipo impuesto a la renta 2002	113012005RREC00375			118	118		13501-2005-0144
Impuesto a la renta 2004	113012008RREC004158	1,140	228	359	1,727	114	13501-2008-0075
Retenciones en la fuente 2005	113012009RREC002714	128	26	28	182	13	13501-2009-0054
IVA agente de percepción 2005	113012009RREC002736	86			86	9	13501-2009-0055
Impuesto a la renta 2005	113012009RREC005123	2,021	407	13	2,441	202	13501-2009-0104
Retenciones en la fuente 2006	113012009RREC003915	141	28		169	14	13501-2009-0074
IVA agente de percepción 2006	113012009RREC004080	127			127	13	13501-2009-0077
Impuesto a la renta 2006	113012010RREC006345	581	116		697	58	13501-2010-0074
		<u>6,730</u>	<u>805</u>	<u>1,489</u>	<u>9,024</u>	<u>423</u>	

**U. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

## **COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.**

### **U. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía deberá presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo y el Informe Integral de Precios de Transferencias.

### **V. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía está considerada por el Servicio de Rentas Internas como parte de un Grupo Económico.

### **W. LITIGIOS LEGALES:**

Los asesores legales de la Compañía confirmaron los siguientes litigios (2014)

<u>Juicio No.</u>	<u>Concepto</u>	<u>Cuantía en miles de US\$</u>	<u>Estado</u>
13501-2005-0143	Determinación impuesto a la renta 2001	2,506	Pendiente audiencia en estrados. Autos para resolver.
13501-2005-0144	Determinación anticipo impuesto a la renta 2002	118	Pendiente audiencia en estrados. Autos para resolver.



**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****W. LITIGIOS LEGALES:** (Continuación)

Los asesores legales de la Compañía confirmaron los siguientes litigios (2014)

Juicio No.	Concepto	Cuantía en miles de US\$	Estado
13501-2005-0143	Determinación impuesto a la renta 2001	2,506	Pendiente audiencia en estrados. Autos para resolver.
13501-2005-0144	Determinación anticipo impuesto a la renta 2002	118	Pendiente audiencia en estrados. Autos para resolver.

**Como demandante**

Naturaleza y N° de juicio	Actor	Demandado	Valor estimado en miles de US\$	Estado
Acción de protección en contra del IESS. Impugnación ante la corte provincial. Juicio No. 201-2014	EL CAFE.	IESS		En espera de sentencia.
Recurso de impugnación. Suspensión de ejecución de la Resolución No. 128-2013. Juicio No. 0243-2014	EL CAFE.	MAE		Insistencia -# 5 calificar demanda

**Como demandado**

Naturaleza y N° de juicio	Actor	Demandado	Valor estimado en miles de US\$	Estado
Juicio laboral, reclamo de haberes por concepto de jubilación patronal. Juicio No. 0201-2014	Ramón Piguave León.	EL CAFE.	39	En espera de sentencia.
Juicio laboral, reclamo de haberes por concepto de jubilación patronal. Juicio No. 0202-2014	George Macías Moreira.	EL CAFE.	9	En espera de sentencia.
Juicio laboral, reclamo de haberes por concepto de jubilación patronal. Juicio No. 0203-2014	Antonio Lucas Anchundia.	EL CAFE.	26	En espera de sentencia.
Juicio laboral, reclamo de haberes por concepto de jubilación patronal. Juicio No. 0204-2014	Luis Castaño Flores.	EL CAFE.	10	En espera de sentencia.
Juicio laboral, reclamo de haberes por concepto de jubilación patronal. Juicio No. 0206-2014	Máximo Calderón Lucas.	EL CAFE.	9	En espera de sentencia.

**COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ EL CAFÉ C.A.****W. LITIGIOS LEGALES:** (Continuación)

A continuación se presenta un detalle de litigios legales que involucran a la Compañía con el Servicio de Rentas Internas (SRI) únicamente: (2014)

<u>Juicio No.</u>	<u>Concepto</u>	<u>Cuantía en miles de US\$</u>	<u>Estado</u>
13501-2008-0075	Determinación impuesto a la renta 2004	1,140	Causa a prueba
13501-2009-0054	Determinación retenciones impuesto a la renta 2005	128	Causa a prueba
13501-2009-0074	Determinación retenciones impuesto a la renta 2006	141	Causa a prueba
13501-2009-0055	Determinación IVA 2005	86	Causa a prueba
13501-2009-0104	Determinación impuesto a la renta 2005	2,201	Causa a prueba
13501-2009-0077	Determinación IVA 2006	127	Causa a prueba
13501-2010-0074	Determinación impuesto a la renta 2006	581	Causa a prueba
13501-2010-0082	Pago indebido. Anticipo impuesto a la renta 2008	575	Sentencia favorable EL CAFE
13501-2012-0006	Multa anexo precios de transferencia 2008	1	Sentencia favorable EL CAFE
13501-2012-0007	Multa informe precios de transferencia 2008	9	Sentencia favorable EL CAFE

**X. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

Guayaquil, 30 de julio de 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS**  
Guayaquil.

Estimados Señores:

Adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre el examen de los estados financieros de la siguiente compañía:

COMPañÍA	Año Terminado	Expediente No.
• COMPAÑÍA DE ELABORADOS DE CAFÉ ELCAFÉ C.A.	Al 31 de diciembre de 2014	7230

Muy atentamente,

PKF &amp; Co.



Edgar Naranjo L.  
Socio Principal  
C.C. 170390950-5

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL  
RECIBIDO

HORA:  
17 AGO 2015 16:30

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
RECIBIDO

31 JUL 2015

St. Carlos Arco D.  
C.A.U. - GYE

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

*Handwritten signature*

**Superintendencia de Compañías  
Guayaquil**

Visítenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

31/JUL/2015 15:00:44

Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: **29919-0**  
EDGAR NARANJO

*Handwritten: 17.5*

Expediente: **7230**

RUC: **1390059694001**

Razón social:

**COMPANIA DE ELABORADOS DE CAFE  
ELCAFE C.A.**

SubTipo tramite:

**CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA**

Asunto:

**REMITE INFORME DE AUDITORIA**