

**RAMEFA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

## RAMEFA S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

| <u>ACTIVOS</u>                                  | <u>Notas</u> | <u>2012</u>           | <u>2011</u>           |
|-------------------------------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>CORRIENTES:</b>                              |              |                       |                       |
| Efectivo                                        | 4            | 3,016                 | 3,638                 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5            | <u>16,768</u>         | <u>1,673</u>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>                 |              | <u>19,784</u>         | <u>5,311</u>          |
| <b>NO CORRIENTES:</b>                           |              |                       |                       |
| Propiedades y equipos                           | 6            | 528,267               | 530,971               |
| Activos biológicos                              | 7            | 287,683               | 93,215                |
| Activos por impuestos diferidos                 | 16           | 463                   | 452                   |
| Otras cuentas por cobrar                        |              | <u>      </u>         | <u>304,608</u>        |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>              |              | <u>816,413</u>        | <u>929,246</u>        |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                         |              | <u><b>836,197</b></u> | <u><b>934,557</b></u> |

Ver notas a los estados financieros

---

## RAMEFA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>                        | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2012</u></b> | <b><u>2011</u></b> |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                                |                     |                    |                    |
| Sobregiro bancario                                        | 4                   | 12,826             |                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar          | 8                   | 10,670             | 7,387              |
| Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados |                     | <u>15,887</u>      | <u>4,647</u>       |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                           |                     | <u>39,383</u>      | <u>12,034</u>      |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                             |                     |                    |                    |
| Cuentas y documentos por pagar                            |                     |                    | 81,084             |
| Cuentas por pagar relacionadas                            | 9                   | 65,265             | 144,928            |
| Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados | 10                  | <u>3,852</u>       | <u>2,801</u>       |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>                        |                     | <u>69,117</u>      | <u>228,813</u>     |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                                   |                     | <u>108,500</u>     | <u>240,847</u>     |
| <b>PATRIMONIO</b>                                         |                     |                    |                    |
| Capital                                                   | 11                  | 800                | 800                |
| Aportes para futura capitalización                        | 12                  | 449,975            | 449,975            |
| Resultados acumulados                                     | 13                  | <u>276,922</u>     | <u>242,935</u>     |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                                |                     | <u>727,697</u>     | <u>693,710</u>     |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                         |                     | <u>836,197</u>     | <u>934,557</u>     |

Ver notas a los estados financieros

## RAMEFA S.A.

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

|                                                                                             | <u>Notas</u> | <u>2012</u>           | <u>2011</u>            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                                                   |              | 343,733               | 197,030                |
| <b>COSTO DE VENTAS</b>                                                                      | 14           | <u>(186,659)</u>      | <u>(126,092)</u>       |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                                                                       |              | <b><u>157,074</u></b> | <b><u>70,938</u></b>   |
| Gastos de administración                                                                    | 14           | <u>(104,355)</u>      | <u>(108,138)</u>       |
| <b>Utilidad (pérdida) en operación</b>                                                      |              | <b><u>52,719</u></b>  | <b><u>(37,200)</u></b> |
| Otros ingresos (gastos), neto                                                               |              | (8,278)               | 5,531                  |
| Ingresos (gastos) financieros, neto                                                         |              | <u>(557)</u>          | <u>489</u>             |
| <b>Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b> |              | <b><u>43,884</u></b>  | <b><u>(31,180)</u></b> |
| Participación de trabajadores                                                               | 15           | <u>(6,583)</u>        | _____                  |
| <b>Utilidad (pérdida) antes del impuesto a las ganancias</b>                                |              | <b><u>37,301</u></b>  | <b><u>(31,180)</u></b> |
| Impuesto a las ganancias                                                                    | 16           | <u>(3,314)</u>        | _____                  |
| <b>Resultado integral del año</b>                                                           |              | <b><u>33,987</u></b>  | <b><u>(31,180)</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

## RAMEFA S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

|                                    | Capital           | Aportes para futura capitalización | Resultados acumulados<br>Por aplicación de la NIIF para las PYMES | Resultados             | Total                 |
|------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>ENERO 1 DEL 2011</b>            | <b>800</b>        | <b>400,000</b>                     | <b>274,115</b>                                                    |                        | <b>674,915</b>        |
| <b>Cambios:</b>                    |                   |                                    |                                                                   |                        |                       |
| Aportes para futura capitalización |                   | 49,975                             |                                                                   |                        | 49,975                |
| Resultado integral del año         | —                 | —                                  | —                                                                 | (31,180)               | (31,180)              |
| <b>DICIEMBRE 31 DEL 2011</b>       | <b><u>800</u></b> | <b><u>449,975</u></b>              | <b><u>274,115</u></b>                                             | <b><u>(31,180)</u></b> | <b><u>693,710</u></b> |
| <b>Cambios:</b>                    |                   |                                    |                                                                   |                        |                       |
| Resultado integral del año         | —                 | —                                  | —                                                                 | 33,987                 | 33,987                |
| <b>DICIEMBRE 31 DEL 2012</b>       | <b><u>800</u></b> | <b><u>449,975</u></b>              | <b><u>274,115</u></b>                                             | <b><u>2,807</u></b>    | <b><u>727,697</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

## RAMEFA S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

|                                                                                | <u>2012</u>           | <u>2011</u>         |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>                          |                       |                     |
| Cobro a clientes                                                               | 335,414               | 196,019             |
| Pagos a proveedores, empleados y otros                                         | (289,420)             | (220,200)           |
| Ingresos (gastos) financieros, neto                                            | (557)                 | 489                 |
| Otros ingresos (gastos), neto                                                  | <u>(8,278)</u>        | <u>5,531</u>        |
| <b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>    | <u>37,159</u>         | <u>(18,161)</u>     |
| <br><b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>                      |                       |                     |
| Adquisiciones de propiedades y equipo                                          |                       | (24,978)            |
| Activos biológicos                                                             | <u>(41,968)</u>       | <u>(93,215)</u>     |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>                     | <u>(41,968)</u>       | <u>(118,193)</u>    |
| <br><b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>                   |                       |                     |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                      |                       | 49,975              |
| Otras (salidas) entradas de efectivo                                           | <u>(8,639)</u>        | <u>75,274</u>       |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación</b> | <u>(8,639)</u>        | <u>125,249</u>      |
| <b>Disminución neta de efectivo durante el periodo</b>                         | (13,448)              | (11,105)            |
| <b>Efectivo al inicio del periodo</b>                                          | <u>3,638</u>          | <u>14,743</u>       |
| <b>Efectivo al final del periodo</b>                                           | <u><b>(9,810)</b></u> | <u><b>3,638</b></u> |

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

---

## RAMEFA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

|                                                                                                                                              | <u>2012</u>          | <u>2011</u>            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| <b>Conciliación entre el resultado integral del año y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b> |                      |                        |
| <b>Resultado integral del año</b>                                                                                                            | <b><u>33,987</u></b> | <b><u>(31,180)</u></b> |
| <b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>                                                                                            |                      |                        |
| Depreciación                                                                                                                                 | 2,704                | 309                    |
| Provisiones para (jubilación patronal y desahucio)                                                                                           | 1,051                | 2,801                  |
| Impuestos diferidos                                                                                                                          | (11)                 | (452)                  |
| <b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>                                                                                              |                      |                        |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                                                                                              | (15,095)             | (1,673)                |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                                                                                             | 3,283                | 7,387                  |
| Beneficios a empleados a corto plazo                                                                                                         | <u>11,240</u>        | <u>4,647</u>           |
| <b>Total ajustes</b>                                                                                                                         | <b><u>3,172</u></b>  | <b><u>13,019</u></b>   |
| <b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>                                                                  | <b><u>37,159</u></b> | <b><u>(18,161)</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

# **RAMEFA S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

RAMEFA S.A., con RUC 0992570016001 fue constituida mediante escritura pública el 22 de Abril del 2008 en la ciudad de Guayaquil– Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Junio del 2008, con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas en las calles 6 de Marzo y Rosendo Avilés del cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la elaboración programa, proyectos y ejecución en el campo agrícola y pecuario y a la producción de cacao.

### **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de RAMEFA S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo** – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

**Instrumentos financieros** – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**–La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

**Inventarios** – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**Propiedades y equipos** –Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Maquinarias y herramientas | 10 años |
| Equipos de computación     | 3 años  |

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

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

**Activos biológicos** – Consisten en plantaciones de cacao y animales vivos. Los activos biológicos son contabilizados al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El valor razonable de los activos no puede ser determinado sin costo o esfuerzo desproporcionado en razón de que no existe un mercado activo que permita medir con fiabilidad el valor razonable de tales activos.

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- c) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados** – Representa provisión para jubilación patronal y desahucio calculado en base a estimación efectuada por la Gerencia.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**—Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

**Costos de ventas y gastos** – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

#### 4. EFECTIVO

|                    | <u>2012</u>              | <u>2011</u>         |
|--------------------|--------------------------|---------------------|
|                    | . . . U.S. dólares . . . |                     |
| Caja               | 2,934                    | 135                 |
| Bancos             | <u>82</u>                | <u>3,503</u>        |
| <b>Total</b>       | 3,016                    | 3,638               |
| Sobregiro bancario | <u>(12,826)</u>          | <u>          </u>   |
| <b>Neto</b>        | <u><b>(9,810)</b></u>    | <u><b>3,638</b></u> |

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

#### 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|                                             | <u>2012</u>              | <u>2011</u>         |
|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------|
|                                             | . . . U.S. dólares . . . |                     |
| Clientes                                    | 9,330                    | 1,011               |
| Créditos tributarios en impuesto a la renta | 6,200                    | 662                 |
| Otras cuentas por cobrar                    | <u>1,238</u>             | <u>          </u>   |
| <b>Total</b>                                | <u><b>16,768</b></u>     | <u><b>1,673</b></u> |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clientes representan valores por cobrar por ventas de productos que comercializa la compañía con plazos de vencimientos de hasta 30 días y no generan intereses.

#### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

|                        | <u>2012</u>              | <u>2011</u>           |
|------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                        | . . . U.S. dólares . . . |                       |
| Terrenos               | 506,302                  | 506,302               |
| Maquinarias            | 23,229                   | 23,229                |
| Equipos de computación | 895                      | 895                   |
| Herramientas           | <u>854</u>               | <u>854</u>            |
| <b>Total</b>           | 531,280                  | 531,280               |
| Depreciación acumulada | <u>(3,013)</u>           | <u>(309)</u>          |
| <b>Neto</b>            | <u><b>528,267</b></u>    | <u><b>530,971</b></u> |

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

|                         | <u>2012</u>              | <u>2011</u>    |
|-------------------------|--------------------------|----------------|
|                         | . . . U.S. dólares . . . |                |
| Saldo al inicio del año | 530,971                  | 506,302        |
| Adquisiciones           |                          | 24,978         |
| Depreciación            | <u>(2,704)</u>           | <u>(309)</u>   |
| Saldo al fin del año    | <u>528,267</u>           | <u>530,971</u> |

## 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

|                               | <u>2012</u>              | <u>2011</u>          |
|-------------------------------|--------------------------|----------------------|
|                               | . . . U.S. dólares . . . |                      |
| Animales vivos en crecimiento | 152,500                  |                      |
| Plantaciones                  | <u>135,183</u>           | <u>93,215</u>        |
| <b>Total</b>                  | <b><u>287,683</u></b>    | <b><u>93,215</u></b> |

## 8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|                                                  | <u>2012</u>              | <u>2011</u>         |
|--------------------------------------------------|--------------------------|---------------------|
|                                                  | . . . U.S. dólares . . . |                     |
| Impuesto a la renta corriente, nota 16           | 3,777                    | 452                 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) | 2,681                    | 1,322               |
| Retenciones en la Fuente e IVA                   | 2,377                    | 2,056               |
| Proveedores                                      | <u>1,835</u>             | <u>3,557</u>        |
| <b>Total</b>                                     | <b><u>10,670</u></b>     | <b><u>7,387</u></b> |

## 9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012, representan valores a favor del principal accionista de la Compañía, sobre los cuales no tienen vencimiento establecido y no generan intereses.

## 10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

|                     | <u>2012</u>              | <u>2011</u>         |
|---------------------|--------------------------|---------------------|
|                     | . . . U.S. dólares . . . |                     |
| Desahucio           | 1,838                    | 919                 |
| Jubilación Patronal | <u>2,014</u>             | <u>1,882</u>        |
| <b>Total</b>        | <b><u>3,852</u></b>      | <b><u>2,801</u></b> |

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

|                         | <u>2012</u>              |            | <u>2011</u>            |            |
|-------------------------|--------------------------|------------|------------------------|------------|
|                         | . . . U.S. dólares . . . |            |                        |            |
|                         | Jubilación<br>Patronal   | Desahucio  | Jubilación<br>Patronal | Desahucio  |
| Saldo al inicio del año | 1,882                    | 919        |                        |            |
| Provisiones del año     | <u>132</u>               | <u>919</u> | <u>1,882</u>           | <u>919</u> |
| Saldo al fin del año    | 2,014                    | 1,838      | 1,882                  | 919        |

## 11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

## 12. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa la transferencia del saldo proveniente de la cuenta por pagar accionistas por US\$400,000 efectuada según acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada en diciembre 15 del 2010, dicho saldo proviene de recursos dinerarios entregados en años anteriores para la adquisición de terrenos de propiedad de la Compañía y US\$49.975 que corresponde a un aporte en efectivo del principal accionistas el cual fue aprobado en la Junta General Ordinaria de Accionistas de marzo 15 del 2011.

## 13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”** – Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 14. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos al 31 de diciembre, es como sigue:

|                                       | <u>2012</u>              | <u>2011</u>           |
|---------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
|                                       | . . . U.S. dólares . . . |                       |
| <b>Costos de producción y ventas:</b> |                          |                       |
| Beneficios a empleados a corto plazo  | 75,301                   | 9,996                 |
| Insumos agrícolas                     | 58,094                   | 51,099                |
| Mantenimientos y reparaciones         | 17,815                   | 5,626                 |
| Pagos otros bienes y servicios        | 17,267                   | 53,199                |
| Impuestos, contribuciones y otros     | 10,843                   |                       |
| Combustibles y lubricantes            | 3,735                    | 941                   |
| Depreciaciones                        | 2,408                    | 57                    |
| Transporte                            | <u>1,196</u>             | <u>5,174</u>          |
| <b>Total</b>                          | <b><u>186,659</u></b>    | <b><u>126,092</u></b> |
| <b>Gastos de administración:</b>      |                          |                       |
| Beneficios a empleados a corto plazo  | 74,379                   | 60,103                |
| Pagos otros bienes y servicios        | 12,170                   | 22,119                |
| Promoción y publicidad V              | 8,882                    |                       |
| Servicios públicos                    | 6,442                    |                       |
| Jubilación patronal y desahucio       | 1,051                    | 2,801                 |
| Mantenimientos y reparaciones         | 643                      | 571                   |
| Impuestos, contribuciones y otros     | 493                      | 21,742                |
| Depreciaciones                        | 295                      | 252                   |
| Honorarios profesionales              | <u>          </u>        | <u>550</u>            |
| <b>Total</b>                          | <b><u>104,355</u></b>    | <b><u>108,138</u></b> |

#### 15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

## 16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

|                                                   | <u>U.S dólares</u>  |
|---------------------------------------------------|---------------------|
| Impuesto a la renta corriente                     | 3,777               |
| Impuesto a la renta diferido:                     |                     |
| Generación de impuesto por diferencias temporales | <u>(463)</u>        |
| <b>Gastos de impuestos a las ganancias</b>        | <b><u>3,314</u></b> |

### **Conciliación tributaria.**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución. Adicionalmente las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. La determinación del impuesto a la renta corriente es como sigue:

|                                                                                                               | <u>U.S. dólares</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Utilidad según estados financieros,<br>neta de participación a trabajadores                                   | <u>37,301</u>       |
| Más:                                                                                                          |                     |
| Gastos no deducibles                                                                                          | 11,593              |
| Deducciones especiales                                                                                        | <u>(41,585)</u>     |
| Base tributaria                                                                                               | 7,310               |
| Tasa impositiva                                                                                               | <u>23%</u>          |
| <b>Impuesto causado</b>                                                                                       | <b><u>1,682</u></b> |
| <b>Anticipo determinado correspondiente al ejercicio<br/>fiscal corriente (impuesto a la renta corriente)</b> | <b><u>3,777</u></b> |

### **Impuesto diferido:**

Al 31 de diciembre de 2012, representan el efecto impositivo del 23% por concepto de obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados (Jubilación Patronal) por un total de US\$463 de los años 2011 y 2012, que no será deducible fiscalmente hasta que los empleados cumplan diez años de servicio, pero que ya ha sido reconocido en los resultados del periodo.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

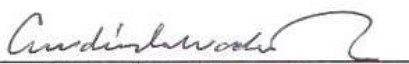
|                                              | <u>U.S dólares</u> |
|----------------------------------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año                      | 452                |
| Crédito a resultados por impuestos diferidos | 30                 |
| Efecto por variación de tasas                | <u>(19)</u>        |
| <b>Saldo al final del año</b>                | <b><u>463</u></b>  |

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2008 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2010, 2011 y 2012, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estas notas (18 de marzo del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía RAMEFA S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Universal Ordinaria de Accionistas el 29 de marzo del 2013.

  
Luis Andrés Fernández –  
Salvador Zaldumbide  
Gerente General

  
CBA. Peter Baque Galarza  
Contador General