

RAMEFA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

RAMEFA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	6,156	167,991
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>16,817</u>	<u>10,074</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>22,973</u>	<u>178,065</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	525,112	527,815
Activos biológicos	7	432,487	280,924
Activos por impuestos diferidos	15	<u>463</u>	<u>463</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>958,062</u>	<u>809,202</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>981,035</u>	<u>987,267</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	4	1,984	
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	22,487	20,315
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		<u>26,135</u>	<u>30,717</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>50,606</u>	<u>51,032</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas	9	313,887	279,834
Cuentas por pagar relacionadas	10	269,286	139,559
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados		<u>3,852</u>	<u>3,852</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>587,025</u>	<u>423,245</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>637,631</u>	<u>474,277</u>
PATRIMONIO			
Capital	11	6,000	800
Aportes para futura capitalización	12	230,068	455,175
Resultados acumulados	13	<u>107,336</u>	<u>57,015</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>343,404</u>	<u>512,990</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>981,035</u>	<u>987,267</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		353,185	364,307
COSTO DE VENTAS	14	<u>(348,156)</u>	<u>(348,936)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>5,029</u>	<u>15,371</u>
Gastos de administración	14	<u>(316,820)</u>	<u>(219,142)</u>
Pérdida en operación		<u>(311,791)</u>	<u>(203,771)</u>
Otros ingresos, neto	7	150,125	(8,753)
Gastos financieros		<u>(394)</u>	<u>(677)</u>
Pérdida antes del impuesto a las ganancias		<u>(162,060)</u>	<u>(213,201)</u>
Impuesto a las ganancias	15	<u>(7,526)</u>	<u>(6,706)</u>
Pérdida		<u>(169,586)</u>	<u>(219,907)</u>

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 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u> <u>Por</u> <u>aplicación</u> <u>de la NIIF</u> <u>para las</u> <u>PYMES</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2013	800	449,975	274,115	2,807	727,697
Cambios:					
Aporte para futura capitalización, nota 12		5,200			5,200
Pérdida				(219,907)	(219,907)
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>800</u>	<u>455,175</u>	<u>274,115</u>	<u>(217,100)</u>	<u>512,990</u>
Cambios:					
Aumento de capital, nota 11	5,200	(5,200)			
Transferencia, nota 12		(219,907)		219,907	
Pérdida				(169,586)	(169,586)
DICIEMBRE 31 DEL 2014	<u>6,000</u>	<u>230,068</u>	<u>274,115</u>	<u>(166,779)</u>	<u>343,404</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	348,131	373,637
Pagos a proveedores, empleados y otros	(660,433)	(539,506)
Intereses pagados	(394)	(677)
Impuesto a las ganancias pagado	(6,706)	(3,778)
Otros gastos, neto	<u>(8,197)</u>	<u>(8,753)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(327,599)</u>	<u>(179,077)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	_____	<u>(2,450)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	_____	<u>(2,450)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital		5,200
Cuentas por pagar diversas y relacionadas	<u>163,780</u>	<u>354,128</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>163,780</u>	<u>359,328</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	(163,819)	177,801
Efectivo al inicio del periodo	<u>167,991</u>	<u>(9,810)</u>
Efectivo al final del periodo	<u>4,172</u>	<u>167,991</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 2014 Y 2013
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre la pérdida y los flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Pérdida	<u>(169,586)</u>	<u>(219,907)</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo :		
Depreciaciones	9,462	9,661
Reconocimiento de activos biológicos	(158,322)	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(6,743)	6,694
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,172	9,645
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>(4,582)</u>	<u>14,830</u>
Total ajustes	<u>(158,013)</u>	<u>40,830</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(327,599)</u>	<u>(179,077)</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Durante el año 2013, las operacionales de la Compañía se han visto afectadas principalmente por lo siguiente:

- Pérdidas operacionales recurrentes por US\$169,586 y US\$219,907 al 31 de diciembre del 2014 y 2013 respectivamente.
- Flujo de efectivo negativos en actividades de operación por US\$327,599 y US\$179,077 durante los años 2014 y 2013 respectivamente.

Estos estados financieros no prevén la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:

- En relación con los activos, su valor de realización sobre bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.
- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.
- En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de los cambios que podrían ser requeridos. Los efectos legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y de los procedimientos requeridos para la liquidación indicada precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha.

Los asuntos antes mencionados resultan en duda sustancial sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha.

La Administración de RAMEFA S.A. es de la opinión que la Compañía continuará operando como negocio en marcha en el curso normal de sus operaciones.

En febrero 9 del 2014, RAMEFA S.A. fue intervenida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, acción que estuvo respaldada por la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2015-0033, con el objeto de supervisar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de las irregularidades advertidas a fin de evitar perjuicios a sus accionistas. Adicionalmente, el Eco. Manuel Nogales y Platón fue designado interventor de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

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 Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

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 utilizado (sobregiro) en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. 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 al contado. Se registran inicialmente al a su valor razonable. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

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 pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si fuera necesario.

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.

La pérdida y ganancia 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.

La depreciación de activos biológicos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sobre su vida útil técnica estimada de 20 años.

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:

- 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.
- Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	2,900	2,600
Bancos	<u>3,256</u>	<u>165,391</u>
Total	6,156	167,991
Sobregiro bancario	(1,984)	
Neto	<u><u>4,172</u></u>	<u><u>167,991</u></u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, bancos representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	10,853	9,219
Clientes	5,054	
Otras cuentas por cobrar	<u>910</u>	<u>855</u>
Total	<u>16,817</u>	<u>10,074</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan retenciones en la fuente practicadas por los clientes sobre las ventas de productos, anticipos del impuesto a la renta pagado en julio y septiembre del 2014 y créditos tributarios vigentes, los cuales se liquidaran en abril del 2015.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	506,302	506,302
Maquinarias	23,229	23,229
Herramientas	3,304	3,304
Equipos de computación	<u>895</u>	<u>895</u>
Total	533,730	533,730
Depreciación acumulada	<u>(8,618)</u>	<u>(5,915)</u>
Neto	<u>525,112</u>	<u>527,815</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	527,815	528,267
Adquisiciones		2,450
Depreciación	<u>(2,703)</u>	<u>(2,902)</u>
Saldo al fin del año	<u>525,112</u>	<u>527,815</u>

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Animales en producción (1)	287,780	
Plantas en crecimiento	135,183	135,183
Animales en crecimiento	<u>23,042</u>	<u>152,500</u>
Total	446,005	287,683
Depreciación acumulada	<u>(13,518)</u>	<u>(6,759)</u>
Neto	<u>432,487</u>	<u>280,924</u>

El movimiento de los activos biológicos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	280,924	287,683
Reconocimiento (1)	158,322	
Depreciación	<u>(6,759)</u>	<u>(6,759)</u>
Saldo al fin del año	<u>432,487</u>	<u>280,924</u>

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente, nota 15	7,526	6,706
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	7,119	4,477
Retenciones en la Fuente e IVA	5,612	3,002
Proveedores	<u>2,230</u>	<u>6,130</u>
Total	<u>22,487</u>	<u>20,315</u>

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan valores a favor de dos compañías, sobre los cuales no existe vencimiento establecido y no generan intereses.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan valores a favor del principal accionista de la Compañía, sobre los cuales no tienen vencimiento establecido y no generan intereses.

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital está constituido por 6,000 y 800 acciones respectivamente, de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Mediante escritura pública de octubre 13 del 2013, se realizó el aumento de capital en US\$5,200 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de marzo del 2014, estableciéndose como capital suscrito y autorizado US\$6,000 y US\$12,000 respectivamente.

12. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye US\$400,000 por transferencia del saldo de la cuenta por pagar accionistas 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 2012.

En octubre del 2013, los accionistas aportaron US\$5,200 en efectivo, el cual fue depositado en una cuenta bancaria de la Compañía. Durante el año 2014, este importe fue capitalizado.

Mediante Acta de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de 3 de agosto del 2015, se resolvió transferir US\$219,907.05 para absorber la pérdida generada en el año 2013.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Por Aplicación 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 por Aplicación 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 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos de producción y ventas:		
Beneficios a empleados a corto plazo	202,855	192,509
Pagos otros bienes y servicios	65,285	43,361
Insumos agrícolas	44,920	82,647
Mantenimientos y reparaciones	12,534	14,235
Depreciación de activos biológicos	6,759	6,759
Servicios públicos	7,577	1,082
Combustibles y lubricantes	5,572	5,738
Depreciación de propiedades y equipos	<u>2,654</u>	<u>2,605</u>
Total	<u>348,156</u>	<u>348,936</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados a corto plazo	275,889	180,173
Impuestos, contribuciones y otros	12,683	11,943
Honorarios profesionales	11,962	1,269
Servicios públicos	6,947	6,403
Pagos otros bienes y servicios	6,539	18,888
Mantenimientos y reparaciones	2,751	168
Depreciación de propiedades y equipos	<u>49</u>	<u>298</u>
Total	<u>316,820</u>	<u>219,142</u>

15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2014 y 2013, se calcula en un 22% 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>2014</u>	<u>2013</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	(162,060)	(213,201)
Más:		
Gastos no deducibles	12,876	15,458
Deducciones especiales	<u>(41,198)</u>	<u>(40,248)</u>
Pérdida tributaria	(191,382)	(237,991)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	_____	_____
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto a las ganancias)	<u><u>7,526</u></u>	<u><u>6,706</u></u>

Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan el efecto impositivo del 22% por concepto de obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados (Jubilación Patronal), 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.

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 2012, 2013 y 2014, 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.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En febrero 9 del 2015, RAMEFA S.A. fue intervenida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, acción que estuvo respaldada por la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2015-0033, con el objeto de supervisar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de las irregularidades advertidas a fin de evitar perjuicios a sus accionistas. Adicionalmente, el Eco. Manuel Nogales y Platón fue designado interventor externo el cual concederá su visto bueno en todas las operaciones, libros, cheques y demás documentos de la Compañía.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas el 3 de agosto del 2015.


Luis Andrés Fernández –
Salvador Zaldumbide
Gerente General


CBA. Peter Baque Galarza
Contador General