

RAMEFA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

RAMEFA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	4	4,274	6,156
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>11,267</u>	<u>16,817</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>15,541</u>	<u>22,973</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	522,459	525,112
Activos biológicos	7	449,728	432,487
Activos por impuestos diferidos	16	<u> </u>	<u>463</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>972,187</u>	<u>958,062</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>987,728</u>	<u>981,035</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	4		1,984
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	42,424	22,487
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		<u>22,715</u>	<u>26,135</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>65,139</u>	<u>50,606</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas	9		313,887
Cuentas por pagar relacionadas	10		269,286
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados		<u>3,852</u>	<u>3,852</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>3,852</u>	<u>587,025</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>68,991</u>	<u>637,631</u>
PATRIMONIO			
Capital	11	6,000	6,000
Aportes para futura capitalización	12	801,377	230,068
Resultados acumulados	13	<u>111,361</u>	<u>107,336</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>918,737</u>	<u>343,404</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>987,728</u>	<u>981,035</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		402,962	353,185
GANANCIA EN VALOR RAZONABLE ACTIVO BIOLÓGICO		24,000	158,322
COSTO DE VENTAS	14	<u>(386,778)</u>	<u>(348,156)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>16,184</u>	<u>5,029</u>
Gastos de administración	14	<u>(348,739)</u>	<u>(316,820)</u>
Pérdida en operación		<u>(332,555)</u>	<u>(311,791)</u>
Otros ingresos (gastos), neto	15	323,385	(8,197)
Gastos financieros		<u>(782)</u>	<u>(394)</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>14,048</u>	<u>(162,060)</u>
Participación de trabajadores		<u>(2,107)</u>	<u> </u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a las ganancias		<u>11,941</u>	<u>(162,060)</u>
Impuesto a las ganancias	16	<u>(7,917)</u>	<u>(7,526)</u>
Utilidad (pérdida) del periodo		<u><u>4,024</u></u>	<u><u>(169,586)</u></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 DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DE 2014	800	449,975	274,115	2,807	727,697
Cambios:					
Aumento de capital, nota 11	5,200	(5,200)		219,907	
Transferencia, nota 12		(219,907)		(169,586)	(169,586)
Pérdida					
DICIEMBRE 31 DE 2014	<u>6,000</u>	<u>230,068</u>	<u>274,115</u>	<u>(166,779)</u>	<u>343,404</u>
Cambios:					
Aporte para futura capitalización, nota 10		571,309			571,309
Utilidad del periodo				4,024	4,024
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>6,000</u>	<u>801,377</u>	<u>274,115</u>	<u>(162,755)</u>	<u>918,737</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	408,016	348,131
Pagos a proveedores, empleados y otros	(711,127)	(660,433)
Gastos financieros	(782)	(394)
Impuesto a las ganancias pagado	(7,526)	(6,706)
Otros gastos, neto	<u>(1,906)</u>	<u>(8,197)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(313,325)</u>	<u>(327,599)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Cuentas por pagar diversas y relacionadas	<u>313,427</u>	<u>163,780</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>313,427</u>	<u>163,780</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	102	(163,819)
Efectivo al inicio del periodo	<u>4,172</u>	<u>167,991</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>4,274</u></u>	<u><u>4,172</u></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre la utilidad (pérdida) del periodo y los flujos de efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del periodo	<u>4,024</u>	<u>(169,586)</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 6	9,412	9,462
Ganancia en valor razonable de activo biológico, nota 7	(24,000)	(158,322)
Ajuste de cuentas por pagar diversas y relacionadas, nota 9	(325,291)	
Ajuste de impuesto diferido	463	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5,550	(6,743)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19,937	2,172
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u>(3,420)</u>	<u>(4,582)</u>
Total ajustes	<u>(317,349)</u>	<u>(158,013)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(313,325)</u>	<u>(327,599)</u>

Ver notas a los estados financieros

RAMEFA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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 2015, las operacionales de la Compañía se han visto afectadas principalmente por lo siguiente:

- Pérdidas operacionales recurrentes por US\$332,555 y US\$311,791 al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente.
- Flujo de efectivo negativos en actividades de operación por US\$313,325 y US\$327,599 durante los años 2015 y 2014 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 de 2015 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 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 de la Compañía. En octubre 15 del 2015, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2015-0335 se dispuso levantar la intervención de la compañía RAMEFA S.A.

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.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

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** – 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. Las plantaciones son contabilizadas al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación de activos biológicos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sobre su vida útil técnica estimada de 20 años.

Los animales vivos se miden al valor razonable el cual fue determinado sin costo o esfuerzo desproporcionado.

Las ganancias o pérdidas surgidas por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico se registran en los resultados del periodo en que se origine, bajo el concepto de otros ingresos .

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias fue determinado aplicando a la base imponible la tasa del 22% para los años 2015 y 2014.

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 gasto 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>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	250	2,900
Bancos	<u>4,024</u>	<u>3,256</u>
Total	4,274	6,156
Sobregiro bancario	—	<u>(1,984)</u>
Neto	<u>4,274</u>	<u>4,172</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, bancos representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	10,817	10,853
Otras cuentas por cobrar	450	910
Clientes	<u> </u>	<u>5,054</u>
Total	<u>11,267</u>	<u>16,817</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y créditos tributarios vigentes, los cuales se liquidaran en abril del 2016.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terreno	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>(11,271)</u>	<u>(8,618)</u>
Neto	<u>522,459</u>	<u>525,112</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	525,112	527,815
Depreciación	<u>(2,653)</u>	<u>(2,703)</u>
Saldo al fin del año	<u>522,459</u>	<u>525,112</u>

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Animales en producción	310,822	287,780
Plantas en crecimiento	135,183	135,183
Animales en crecimiento	<u>24,000</u>	<u>23,042</u>
Total	470,005	446,005
Depreciación acumulada	<u>(20,277)</u>	<u>(13,518)</u>
Neto	<u>449,728</u>	<u>432,487</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	432,487	280,924
Reconocimiento (nacimiento de terneros y vacas), nota 15	24,000	158,322
Depreciación	<u>(6,759)</u>	<u>(6,759)</u>
Saldo al fin del año	<u>449,728</u>	<u>432,487</u>

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Retenciones en la Fuente e IVA	19,580	5,612
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,974	7,119
Impuesto a la renta corriente, nota 16	7,917	7,526
Proveedores	<u>6,953</u>	<u>2,230</u>
Total	<u>42,424</u>	<u>22,487</u>

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Al 31 de diciembre de 2014, representan US\$313,887 a favor de dos compañías, los cuales durante el año 2015, fueron ajustados con crédito a los otros ingresos en razón de que no iban ser cancelados.

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2014, representan valores a favor del principal accionista de la Compañía, sobre los cuales no tienen vencimiento establecido y no generan intereses. Durante el año 2015 los valores a favor del accionista ascendieron a US\$571,309 los cuales fueron transferidos como aporte para futura capitalización como medida de la Gerencia para equilibrar la situación financiera de RAMEFA S.A. durante el año 2015 y precaver pérdidas futuras, cuya aprobación fue confirmada en Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de marzo 31 de 2016.

11. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital está constituido por 6,000 acciones, de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas, según escritura pública de octubre 13 del 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de marzo del 2014.

12. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos de ventas:		
Beneficios a empleados	216,486	202,855
Pagos otros bienes y servicios	65,717	65,285
Insumos agrícolas	73,038	44,920
Mantenimientos y reparaciones	10,100	12,534
Depreciación de activos biológicos	6,759	6,759
Depreciación de propiedades y equipos	2,653	2,654
Servicios públicos	6,206	7,577
Combustibles y lubricantes	<u>5,817</u>	<u>5,572</u>
Total	<u>386,777</u>	<u>348,156</u>
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	301,955	275,889
Honorarios profesionales	17,002	11,962
Impuestos, contribuciones y otros	12,385	12,683
Pagos otros bienes y servicios	7,873	2,922
Servicios públicos	6,158	6,947
Materiales y suministros	2,405	3,617
Mantenimientos y reparaciones	498	2,751
Impuesto diferido años anteriores	463	
Depreciación de propiedades y equipos	<u> </u>	<u>49</u>
Total	<u>348,739</u>	<u>316,820</u>

15. OTROS INGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente US\$325,336, que corresponde a pasivos con compañías locales años anteriores respectivamente, que no serán cancelados de acuerdo con un análisis realizado por la Administración de la Compañía.

16. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	11,942	(162,060)
Más:		
Diferencias permanentes	23,809	12,876
Deducciones especiales	<u>(43,779)</u>	<u>(41,198)</u>
Pérdida tributaria	(8,028)	(191,382)
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>7,917</u></u>	<u><u>7,526</u></u>

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, establece que los impuestos diferidos entran en vigencia para la declaración del impuesto a la renta 2015. Debido a la nueva disposición legal, la Administración de la Compañía efectuó el ajuste con cargo a los resultados del año los activos por impuesto diferidos constituidos antes del periodo final 2015 por US\$463, los cuales fueron considerados como gastos no deducibles en la conciliación tributaria respectiva.

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 2013, 2014 y 2015, 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

Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas de marzo 31 de 2016, aprobó la transferencia de los préstamos por pagar al accionista Andrés Fernández – Salvador Zaldumbide por US\$571,309 como medida por parte de la Gerencia General para equilibrar la situación financiera de RAMEFA S.A. durante el año 2015 y para precaver pérdidas futuras según carta de renunciaciones de valores del accionista de marzo 11 de 2016.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas el 31 de marzo de 2016.



Luis Andrés Fernández –
Salvador Zaldumbide
Gerente General



CBA. Peter Baque Galarza
Contador General