

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 10 de junio de 2008, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la actividad agrícola, ganadera, de caza y conexas en general.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la compañía continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la compañía, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar que están sujetas a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo. La provisión para cuentas incobrables es del 1% del total de la cartera de clientes del año.

f. Inventarios

Los inventarios son productos en proceso, inicialmente se miden a su costo de adquisición y de transformación; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

g. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida.

La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil. Los costos de mantenimiento y reparación menores, se cargan a las operaciones del año.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva, en base a su vida útil. La entidad solo reconoce valores actuales de los terrenos.

h. Activos biológicos

Los activos biológicos, se valoran a su valor razonable, menos los costos de venta.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de una entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Tal medición es el costo a esa fecha, cuando se aplique la NIC 2 Inventarios, u otra Norma que sea de aplicación.

i. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas por pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y posteriormente, son valorizadas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

k. Impuesto a las ganancias

Para el propósito de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, el término impuesto a las ganancias incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales.

Impuesto a la renta causado.

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

l. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

m. Gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

n. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas y no vigentes

Al 31 de diciembre de 2017, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Esta Norma sustituye la guía de la NIC 39.

El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, "Instrumentos financieros", que sustituye la guía de la NIC 39. Esta versión final incluye los requerimientos de clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros; también incluye un modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro del valor incurridas actualmente utilizado.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

a NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". Esta Norma sustituye a las siguientes normas: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. Las entidades también tendrán que aplicar una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 15 requiere amplia información para proporcionar un mayor conocimiento tanto de los ingresos que se hayan reconocido como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, se proporcionará información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios.

La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral.

La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

La aplicación de esta modificación se encuentra pendiente de definir.

- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de las transacciones de pagos basados en acciones.

La modificación afecta a la clasificación y cuantificación de pagos basados en acciones en tres áreas: a) Los efectos de las condiciones de vencimiento en el importe de la obligación si su pago es en efectivo b) La clasificación de los pagos realizados por cuenta del preceptor de las retenciones fiscales c) El registro contable cuando un pago en acciones se modifica pasando a ser liquidable en efectivo a liquidable en acciones.

Las modificaciones a la NIIF 2 es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

- Interpretación 22 Transacciones en Moneda Extranjeras y Contraprestaciones, Anticipadas.

Esta interpretación trata el registro contable de los anticipos que se entregan en moneda extranjera una moneda distinta a la funcional para la compra de bienes y de cómo deben ser reconocidas las diferencias en cambio de dichos anticipos.

La interpretación 22, es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Mejoras a las NIIF, ciclo 2014-2016

Incluye cambios a la NIIF 1, eliminando ciertas exenciones, y a la NIC 28, permitiendo a determinadas entidades medir sus inversiones en asociadas o explotaciones conjuntas a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Estas mejoras rigen para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a la NIC 40; transferencias de propiedades de inversión. Esta modificación clarifica los supuestos y las circunstancias que permiten hacer la transferencia de existencias o inmovilizado a propiedad de inversión.

Esta modificación rige para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018.

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico 2017, fue de %.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>31-dic</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.7
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el saldo es el siguiente:

		31-dic 2017	31-dic 2016
Caja	U.S.\$	540.00	250.07
Bancos a)		3560.98	233.88
TOTAL	U.S.\$	<u>4100.98</u>	<u>483.95</u>

a) La totalidad de la cuenta corresponde a bancos locales.

-

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Inventario de producto terminado	U.S.\$	15,279.72	-
Menos:			
Valor neto de realización		<u>3,908.59</u>	<u>-</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>11,371.13</u>	<u>-</u>

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Anticipo de impuesto a la renta pagado (nota 17)	U.S.\$	8,166.47	3,707.92
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)		2,536.06	2,900.11
Crédito tributario de años anteriores (nota 17)		2,900.11	3,324.86
TOTAL	U.S.\$	13,602.64	9,932.89

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO 31/12/2015</u>	<u>ADICIÓN</u>	<u>SALDO 31/12/2016</u>
Terrenos	U.S.\$	3,358,788.60	-	3,358,788.60
Maquinarias y equipos		23,229.17	-	23,229.17
Equipos de comunicación		895.00	-	895.00
Herramientas		3,303.68	-	3,303.68
		3,386,216.45	-	3,386,216.45
Menos:				
Depreciación acumulada		11,271.31	2,653.29	13,924.60
TOTAL	U.S.\$	3,374,945.14	2,653.29	3,372,291.85

Maquinarias y equipos, equipos de comunicación y herramientas se deprecian al 10% anual, bajo el método de línea recta.

RAMEFA S. A.
Notas a los Estados Financieros, continuación

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los movimientos del costo y depreciación de los activos biológicos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>ADICIÓN</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Ganado vacuno	U.S.\$	334,822.40	18,288.00	353,110.40
Plantas en producción		135,183.36	-	135,183.36
		<hr/>		<hr/>
		470,005.76	18,288.00	488,293.76
Menos:				
Depreciación acumulada		20,227.51	6,759.17	27,036.68
		<hr/>		<hr/>
TOTAL	U.S.\$	449,728.25	11,528.83	461,257.08

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de Diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Valor neto de realización	U.S.\$	859.88	-
Valor razonable de activos biológicos		4,023.37	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	4,883.24	-

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores locales	U.S.\$	30,945.72	17,447.07
Otras cuentas por pagar		346.40	450.40
Préstamos quirografarios		1,366.06	1,023.77
Nómina por pagar		6,286.00	-
TOTAL	U.S.\$	38,944.18	18,921.24

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Décimatercera remuneración	U.S.\$	2,397.79	30,594.90	30,768.66	2,571.55
Décimacuarta remuneración		10,050.53	14,722.22	14,348.50	9,676.81
Vacaciones		7,498.92	7,488.46	15,384.39	15,394.85
Fondos de reserva		660.42	30,752.31	30,660.87	568.98
Aporte patronal, IECE - SETEC		6,949.75	80,725.43	80,223.13	6,447.45
Participación a trabajadores (nota 17)		2,107.44	2,107.44	-	-
TOTAL	U.S.\$	29,664.85	166,390.76	171,385.55	34,659.64

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Retención en la fuente del impuesto a la renta	U.S.\$	1,367.46	4,624.77	4,151.51	894.20
Impuesto a la renta en relación dependencia		5,419.00	23,929.00	22,131.40	3,621.40
Retenciones en la fuente del IVA Contribución solidaria		1,849.23	6,408.23	6,258.88	1,699.88
Impuesto a la renta causado (nota 17)		7,034.78	7,034.78	8,166.47	8,166.47
TOTAL	U.S.\$	15,670.47	44,098.60	42,810.08	14,381.95

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El saldo de beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	2,013.63	-	-	2,013.63
Bonificación por desahucio		1,838.22	-	-	1,838.22
TOTAL	U.S.\$	3,851.85	-	-	3,851.85

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
Lopez Nuñez Del Arco Jeannette	2,399	39.98	1.00	2,399.00
Fernandez-Salvador Servant Johanna Maria	1,800	30.00	1.00	1,800.00
Fernandez-Salvador Shurtiff Andrea	1,800	30.00	1.00	1,800.00
Fernandez-Salvador Zaldumbide Luis Andrés	1	0.02	1.00	1.00
	<hr/>	<hr/>		<hr/>
TOTAL	6,000	100		6,000.00

Los accionistas de la compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2016</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ -238,192.79	14,049.60
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 11)	-	2,107.44
Deducciones adicionales	-	43,778.88
Más:		
Gastos no deducibles locales	19,379.54	23,808.97
Diferencias temporarias	22,196.59	-
BASE IMPONIBLE	-196,616.66	-8,027.75
Porcentaje del impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	8,166.47	7,034.63
<hr/>		
Impuesto a la renta causado (nota 12)	8,166.47	7,034.63
Menos:		
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 6)	8,166.47	3,707.92
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 6)	2,536.06	2,900.11
Crédito tributario de años anteriores (nota 6)	2,900.11	3,324.86
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$ -5,436.17	-2,898.26

RAMEFA S. A.

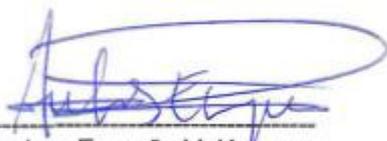
Notas a los Estados Financieros

16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

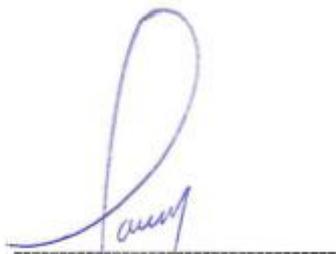
RAMEFA S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia, trabajadores con discapacidad y no tiene trabajadores tercerizados al 31 de Diciembre de 2017.

17. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la compañía son de propiedad exclusiva de la misma.



Andres Empuño Velásquez
Gerente General



Edwin Salas Castro
Contador General