

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil 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. Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas a sus accionistas, asociadas, aquellas en que sus accionistas participen directa o indirectamente de otras sociedades. Así como el personal de la entidad dedicado a la administración de la entidad, que tienen control sobre la misma.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

g. 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.

h. 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.

i. 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.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. 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.

k. 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 periodo en que se originan. Las utilidades de cada período que se hayan originado por el incremento en el valor razonable de activos biológicos no será considerado como base imponible para el cálculo del 15% de participación a trabajadores según la normativa vigente.

l. 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 25% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Se lo calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas vigentes de acuerdo a las normativas legales del país aprobadas en la fecha del estado financiero y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se compensan si y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuesto diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

m. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

n. 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.

o. 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.

p. 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

La 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.

Así mismo, 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 periodo 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 periodo; 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.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

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 -0.20%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20

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 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Caja	U.S.\$	540.00	250.07
Bancos a)		3,560.98	233.88
TOTAL	U.S.\$	<u>4,100.98</u>	<u>483.95</u>

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

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Clientes a)	U.S.\$	10,064.98	-
Empleados		210.00	267.92
Deudores varios		12,543.70	-
TOTAL	U.S.\$	<u>22,818.68</u>	<u>267.92</u>

a) Las cuentas por cobrar clientes corresponden a la venta de cacao y están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

<u>SALDO POR COBRAR</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
		<u>FACTURACIÓN</u> <u>/ PRÉSTAMO</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>OTROS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>				
<u>FACTURACIÓN</u>				
Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A.	U.S.\$ -	818.60	-	818.60
<u>LARGO PLAZO</u>				
<u>PRÉSTAMO</u>				
Gonzalo Dassum Febres Cordero	U.S.\$ -	167,636.30	-	167,636.30

<u>SALDO POR PAGAR</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
		<u>PAGOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>FACTURACIÓN PRÉSTAMOS</u>	
<u>CORTO PLAZO</u>				
Productora Marvivo S. A. Promarvi	U.S.\$ -	-	5,078.82	55,233.76
Life Food Product Ecuador Lifprodec S. A.	-	-	24,270.31	32,551.29
TOTAL	U.S.\$ -	-	29,349.13	87,785.05

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>SALDO POR PAGAR</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>TRANSFE-</u> <u>RENCIA</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>PRÉSTAMOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
<u>LARGO PLAZO</u>					
Productora Marvivo S. A. Promarvi	U.S.\$	-	-	60,323.02	60,323.02
Fernández-Salvador Luis		213,298.33	213,298.33	-	-
López Núñez del Arco Jeannette		25,202.30	25,202.30	-	-
Fernández-Salvador Andrea		3,189.23	3,189.23	-	-
TOTAL	U.S.\$	<u>241,689.86</u>	<u>241,689.86</u>	<u>60,323.02</u>	<u>60,323.02</u>

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros. Los préstamos no se encuentran soportados en contratos donde se estipulen fechas de vencimiento, formas de pago, tasas de interés, ni garantías.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. INVENTARIOS

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

		31 DICIEMBRE <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Inventario de producto terminado	U.S.\$	-	15,279.72
Menos:			
Valor neto de realización		-	3,908.59
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	-	11,371.13

En el ejercicio económico 2017, la compañía no tiene inventarios ya que las compras efectuadas eran para consumo inmediato. El valor neto de realización al 31 de diciembre de 2016 por U.S.\$ 3,908.59 fue reversado en el año 2017 dado que el inventario se liquidó en su totalidad. (Ver nota 11).

8. 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 <u>2017</u>	31 DICIEMBRE <u>2016</u>
Retención en la fuente de IVA	U.S.\$	100.24	-
Anticipo de impuesto a la renta pagado (nota 18)		4,090.08	8,166.47
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 18)		1,391.44	2,536.06
Crédito tributario de años anteriores (nota 18)		5,436.17	2,900.11
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	11,017.93	13,602.64

En la cuenta retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 1,391.44, solo se declararon U.S.\$ 582.42 en la conciliación tributaria del año 2017. El crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 5,436.17 no se declaró en la conciliación tributaria del año 2017.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. 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>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>ADICIÓN</u>	<u>REVALÚO</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos 1)	U.S.\$	3,358,788.60	-	526,270.78	3,885,059.38
Maquinarias y equipos		26,532.85	9,013.20	-	35,546.05
Equipos de comunicación		895.00	-	-	895.00
Equipos de transporte		-	3,499.00	-	3,499.00
Otros activos		-	2,856.96	-	2,856.96
		<u>3,386,216.45</u>	<u>15,369.16</u>	<u>526,270.78</u>	<u>3,927,856.39</u>
Menos:					
Depreciación acumulada		13,924.60	884.09	-	14,808.69
TOTAL	U.S.\$	<u>3,372,291.85</u>	<u>14,485.07</u>	<u>526,270.78</u>	<u>3,913,047.70</u>

- 1) La cuenta terrenos se incrementó en U.S.\$ 526,270.78 producto de un superávit por revalúo, el mismo que se reconoció en la cuenta patrimonial de otros resultados integrales. El cálculo es como sigue:

		<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Avalúo según</u> <u>Informe</u>	<u>Superávit por</u> <u>revalúo</u>
Terrenos	U.S.\$	<u>3,358,788.60</u>	<u>3,885,059.38</u>	<u>526,270.78</u>

Fuente: Informe de inspección y avalúo realizado por el Ing. César Vélez Quintero el 27 de diciembre del 2017.

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

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. 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>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>ADICIÓN</u>	<u>VENTA</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Ganado vacuno	1) U.S.\$	353,110.40	386,231.62	-163,947.02	575,395.00
Plantas de cacao	2)	135,183.36	378,125.98	-127,415.86	385,893.48
		488,293.76	764,357.60	-291,362.88	961,288.48
Menos:					
Depreciación acumulada		27,036.68	-	-	27,036.68
TOTAL	U.S.\$	461,257.08	764,357.60	-291,362.88	934,251.80

1) El incremento en la cuenta ganado vacuno por U.S.\$ 386,231.62, incluye costos de operación por U.S.\$ 125,645.51 e incremento en el valor razonable por U.S.\$ 260,586.11, el mismo que se reconoció en el estado de resultado del período y otro resultado del período. El cálculo es como sigue:

		<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Avalúo según</u> <u>Informe</u>	<u>Superávit por</u> <u>revalúo</u>
Ganado vacuno	U.S.\$	314,808.89	575,395.00	260,586.11

Fuente: Informe de inspección y avalúo realizado por el Arquitecto Mario Pólit Mercado el 22 de diciembre de 2017.

El incremento en el valor razonable generó utilidad en el período económico 2017, el cual no es considerado como base imponible para el cálculo del 15% de participación a trabajadores según la normativa vigente.

2) El incremento en la cuenta plantas de cacao por U.S.\$ 378,125.98, incluye costos de operación por U.S.\$ 183,268.50, e incremento en el valor razonable por U.S.\$ 194,857.48, el mismo que se reconoció en la cuenta patrimonial de otros resultados integrales. El cálculo es como sigue:

		<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Avalúo según</u> <u>Informe</u>	<u>Superávit por</u> <u>revalúo</u>
Plantas de cacao	U.S.\$	191,036.00	385,893.48	194,857.48

Fuente: Informe de inspección y avalúo realizado por el Ing. César Vélez Quintero el 27 de diciembre del 2017.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Valor neto de realización de inventario	U.S.\$ -	859.88
Valor razonable de activos biológicos	65,146.53	4,023.37
Jubilación patronal	16,681.33	-
TOTAL	U.S.\$ 81,827.86	4,883.25

El cálculo del impuesto diferido es el siguiente:

<u>DETALLE</u>	DIFERENCIA TEMPORAL	TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA	GENERACIÓN IMPUESTO DIFERIDO	REVERSIÓN IMPUESTO DIFERIDO	INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO
Valor neto de realización de inventario	U.S.\$ 260,586.11	-	-	-859.88	-859.88
Valor razonable de activos biológicos	49,292.83	25%	65,146.53	-4,023.37	61,123.16
Gasto no deducible por provisión de jubilación patronal	17,432.48	25%	12,323.21	-	12,323.21
Gasto no deducible por provisión de bonificación por desahucio		25%	4,358.12	-	4,358.12
TOTAL	U.S.\$ 327,311.42		81,827.86	-4,883.25	76,944.61

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

En el ejercicio económico 2017, la compañía no tiene inventarios ya que las compras efectuadas son para consumo inmediato, por lo que se reversó el impuesto diferido por U.S.\$ 859.88. (Ver nota 7).

El incremento de los activos biológicos en el valor razonable por U.S.\$ 260,586.11 se considera una diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 65,146.53. (Ver nota 10). En el año 2017 se registró la reversión del impuesto diferido por U.S.\$ 4,023.37 por la venta de activos biológicos.

El gasto por jubilación patronal por U.S.\$ 49,292.83 es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 12,323.21. (Ver nota 15).

El gasto de desahucio por U.S.\$ 17,432.48, es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 4,358.12. (Ver nota 15).

El ingreso diferido por U.S.\$ 76,944.61 se presenta en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. 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 2017	31 DICIEMBRE 2016
Proveedores locales a)	U.S.\$	138,405.65	30,945.72
Acreedores varios		302.60	346.40
Aporte individual del IESS		1,788.22	-
Préstamos quirografarios		1,441.88	1,366.06
Nómina por pagar		32,729.76	6,286.00
Otras cuentas por pagar b)		345,248.27	-
TOTAL	U.S.\$	519,916.38	38,944.18
Menos:			
Porción corriente de las cuentas por pagar		174,668.11	38,944.18
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	U.S.\$	345,248.27	-

a) La cuenta de proveedores locales representa saldos por pagar principalmente por compra de bienes y servicios.

b) Las otras cuentas por pagar incluyen valores pendientes de pago a los antiguos administradores de la entidad: Fernández-Salvador Luis por U.S.\$ 296,002.55, López Núñez del Arco Jeannette por U.S.\$ 45,597.31 y Fernández-Salvador Andrea por U.S.\$ 3,648.41. Son registros que no se encuentran soportados en contratos donde se estipulen fechas de vencimiento, formas de pago, tasas de interés, ni garantías.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	2,571.55	18,583.00	22,657.37	6,645.92
Décimacuarta remuneración		9,676.81	10,451.83	8,183.00	7,407.98
Vacaciones		15,394.85	17,048.17	14,803.20	13,149.88
Fondos de reserva		568.98	7,277.96	6,962.97	253.99
Aporte patronal, IECE - SETEC		6,447.45	21,635.04	17,318.11	2,130.52
TOTAL	U.S.\$	34,659.64	74,996.00	69,924.65	29,588.29

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	-	100.24	100.24
Retención en la fuente del impuesto a la renta		4,515.60	2,878.21	12,598.79	14,236.18
Retenciones en la fuente del IVA		1,699.88	3,666.74	7,104.03	5,137.17
Impuesto a la renta causado (nota 18)		8,166.47	8,166.47	6,628.12	6,628.12
TOTAL	U.S.\$	14,381.95	14,711.42	26,431.18	26,101.71

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. 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>31/12/2016</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	2,013.63	2,013.63	49,292.83	49,292.83
Bonificación por desahucio		1,838.22	1,838.22	26,976.68	26,976.68
TOTAL	U.S.\$	3,851.85	3,851.85	76,269.51	76,269.51

La compañía como medida correctiva reversó los registros de jubilación patronal por U.S.\$ 2,013.63 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 1,838.22, ya que dichos registros no tenían el soporte respectivo.

El gasto de jubilación patronal por U.S.\$ 49,292.83, incluye el importe de años anteriores por U.S.\$ 43,436.62 y del año 2017 por U.S.\$ 5,856.21, considerados en su totalidad como gasto no deducible en la conciliación tributaria del año 2017. Así mismo se registró el gasto de bonificación por desahucio por U.S.\$ 26,976.68, incluye el importe de años anteriores por U.S.\$ 21,284.33 y del año 2017 por U.S.\$ 5,692.35, considerados en su totalidad como gasto no deducible en la conciliación tributaria del año 2017. La provisión se hizo tomando como base el Informe de Estudio Actuarial realizado por la entidad Actuarial Arroba Internacional SAAI Cia.Ltda. del ejercicio económico 2017.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN U.S.\$</u>	<u>SALDO U.S. \$</u>
Dassum Febres Cordero Gonzalo León	5,999	99.98	1.00	5,999.00
Empuño Velásquez Andrés Emilio	1	0.02	1.00	1.00
TOTAL	<u>6,000</u>	<u>100</u>		<u>6,000.00</u>

Los accionistas de la compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

Con fecha 16 de marzo de 2017 en los libros de acciones y accionistas de la entidad se registró la cesión y transferencia de acciones, con misma fecha se registró en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador:

<u>CEDENTE</u>	<u>CESIONARIO</u>	<u>ACCIÓN</u>	<u>VALOR DE ACCIÓN U.S.\$</u>
Fernández Salvador Zaldumbide Luis Andrés	Herrera Egas Nory Mercedes	1	1.00

Con fecha 3 de agosto de 2017 en los libros de acciones y accionistas de la entidad se registró la cesión y transferencia de acciones, con misma fecha se registró en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador:

<u>CEDENTE</u>	<u>CESIONARIO</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>VALOR DE ACCIONES U.S.\$</u>
López Núñez Del Arco Jeannette	Dassum Febres Cordero Gonzalo León	2,399	1.00
Fernández-Salvador Shurtiff Andrea	Dassum Febres Cordero Gonzalo León	1,800	1.00
Fernández Salvador Servant Johanna María	Dassum Febres Cordero Gonzalo León	1,800	1.00
Herrera Egas Nory Mercedes	Empuño Velásquez Andrés Emilio	1	1.00

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

Los accionistas de la compañía son de nacionalidad ecuatoriana.

17. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Con fecha 11 de marzo de 2016 mediante carta debidamente firmada por el Señor Andrés Fernández – Salvador Zaldumbide, solicita a la Señora Jeannette López de Fernández – Salvador, Presidenta Ejecutiva en dicho período, que el valor total adeudado a favor de él por U.S.\$ 801,376.71 se lo considere como un Aporte para Futuras Capitalizaciones para solventar pérdidas futuras de Ramefa S. A., así mismo renuncia al derecho de cobrar el mencionado valor adeudado a favor de él.

Mediante Acta de la Junta General Universal de Accionistas de la compañía Ramefa S. A., celebrada el 31 de marzo de 2016, se aprueba que la cuenta por pagar al accionista Andrés Fernández – Salvador Zaldumbide por U.S.\$ 801,376.71 se incorpore en el rubro "Aporte para Futuras Capitalizaciones" con el fin de solventar pérdidas futuras.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

18. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	31 DICIEMBRE 2017	31 DICIEMBRE 2016
Resultado antes de impuesto a las ganancias	U.S.\$ 15,190.15	-238,192.79
Menos:		
Reversión de diferencia temporaria en inventario	3,908.59	-
Diferencia temporaria por medición de activos biológicos (nota 11)	260,586.11	-
Más:		
Gastos no deducibles locales	14,006.19	19,379.54
Diferencia temporaria en inventario (nota 11)	-	3,908.59
Reversión de diferencia temporaria de activos biológicos (nota 11)	18,288.00	18,288.00
Diferencia temporaria por jubilación patronal (nota 11)	66,725.31	-
	-150,285.05	-196,616.66
BASE IMPONIBLE		
Porcentaje del impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	6,628.12	8,166.47
	6,628.12	8,166.47
Impuesto a la renta causado (nota 14)	6,628.12	8,166.47
Menos:		
Rebaja del anticipo de impuesto a la renta (Decreto No. 210)	1,522.82	-
Anticipo del impuesto a la renta pagado (nota 8)	4,090.08	8,166.47
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 8)	582.42	2,536.06
Crédito tributario de años anteriores	-	2,900.11
	432.80	-5,436.17
Impuesto a la renta a pagar / saldo a favor del contribuyente	U.S.\$ 432.80	-5,436.17

Los registros contables de RAMEFA S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades tributarias hasta ejercicio económico 2017. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

RAMEFA S. A.

Notas a los Estados Financieros

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017, y la fecha del informe de los auditores externos el 3 de marzo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

20. 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.

21. 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.