

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Caja	200	150	66
Bancos nacionales:			
Banco Guayaquil	493	3.927	5.636
Banco Bolivariano	1.757	334	
Total bancos nacionales	2.250	4.262	5.636
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	2.450	4.412	5.702

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Clientes y otras cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar clientes locales	-	2.616	156
Anticipo a proveedores (1)	34.852	18.720	39.480
Otras cuentas por cobrar	-	-	5.250
Total clientes y otras cuentas por cobrar	34.852	21.336	44.886

(1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponden a los anticipos entregados a proveedores locales, principalmente por la compra de un terreno al Sr. Miguel Escalante por US\$ 18.000; y, por préstamos entregados a la compañía REGISTROL S.A. por US\$ 15.000, y anticipos varios por US\$1,852.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una provisión para cuentas incobrables en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

3. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Inventarios:			
Inventarios de insumos agrícolas	34.621	29.498	36.403
Inventarios de repuestos y otros	27.299	-	-
Total inventarios	61.920	29.498	36.403

Corresponde a fertilizantes, herbicidas, plaguicidas, repuestos y entre otros que se utilizan en el control del crecimiento del cultivo.

La Compañía no determinó ninguna provisión por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios están libres de gravámenes y no tienen restricción para su enajenación.

4. IMPUESTOS

4.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario de impuesto a la renta	5.118	2.208	180
Anticipo de impuesto a la renta	8.112	-	-
Total activos por impuestos corrientes (1)	13.230	2.208	180
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta por pagar	-	180	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	5.543	2.293	670
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	3.102	1.154	699
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	8.645	3.627	1.369
Total impuestos activos (pasivos), neto	4.585	(1.419)	(1.189)

(1) Corresponden a créditos tributarios por anticipos y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que no fueron compensados al cierre del periodo 2015 y 2014.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago por retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, los cuales serán cancelados dentro de las fechas de exigibilidad de dichos tributos y acorde a la normativa tributaria vigente.

4.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Pérdida antes de impuesto a la renta	(39.169)	(2.212)
Más(menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	3.277	11.805
Pérdida (utilidad) gravable	(35.892)	9.593
Impuesto a la renta causado 22%	-	2.110
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	-	13.188
Impuesto a la renta del periodo	-	13.188
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en ejercicios anteriores	(2.028)	(180)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	(3.090)	(2.028)
Anticipos impuesto a la renta pagado	(8.112)	(13.188)
Saldo a favor de impuesto a la renta	(13.230)	(2.208)

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe de considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles; dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias; sin embargo, mediante Decreto Ejecutivo 756, se exoneró del pago del 100% del valor del anticipo del impuesto a la renta para el período fiscal 2015 al sector productor del café y empresas dedicadas exclusivamente a la exportación de café en grano, tostado y molido. Esto generó que el pago ya efectuado por la compañía por concepto de anticipo, sea considerado como un pago indebido y será solicitado su devolución a través de un reclamo administrativo ante el Servicios de Rentas Internas.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 13.188; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 2.110. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 13.188 equivalente al impuesto a la renta de ese período.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, planta y equipo				
Terrenos	550.107	550.107	550.107	-
Edificios	92.354	92.354	73.371	5,00%
Muebles y enseres	10.848	10.848	8.634	10,00%
Maquinarias y equipos	169.024	149.728	74.805	10,00%
Instalaciones	1.273.608	1.273.608	1.273.608	10,00%
Equipos de computación y software	28.433	14.633	4.488	33,33%
Vehiculos	2.500	2.500	2.500	20,00%
	2.126.874	2.093.778	1.987.513	
(Menos) depreciación acumulada:	(463.297)	(320.707)	(184.373)	
Total propiedades, planta y equipo	1.663.576	1.773.071	1.803.140	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Costo:		
Saldos al 1 de enero	2.093.778	1.987.513
Adiciones, netas	33.096	106.265
Saldo final	2.126.874	2.093.778
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(320.707)	(184.373)
Gasto del año	(142.458)	(136.820)
Ajustes	(132)	486
Saldo final	(463.297)	(320.707)

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Colmena de abejas			
Saldo al inicio del periodo	23.039	124	124
(+) Compras (a)	13.357	22.915	-
(+/-) Ganancia / Pérdida por cambios en el valor razonable	-	-	-
Saldo al cierre del periodo	36.396	23.039	124
Cultivo Café:			
Vivero plantas de Café			
Saldo al inicio del periodo	13.048	-	-
(+) Compras (a)	11.754	13.048	-
(-) Ajustes y/o reclasificaciones	(6.302)	-	-
(+/-) Ganancia / Pérdida por cambios en el valor razonable	-	-	-
Saldo al cierre del periodo	18.500	13.048	-
Plantas en crecimiento			
Saldo al inicio del periodo	2.984.040	1.821.820	937.738
(+) Compras (a)	941.317	1.162.220	884.082
(-) Ajustes y/o reclasificaciones	(1.573)	-	-
(+/-) Ganancia / Pérdida por cambios en el valor razonable	-	-	-
Saldo al cierre del periodo	3.923.784	2.984.040	1.821.820
Total activos biológicos netos	3.978.681	3.020.127	1.821.944

Corresponden principalmente a las plantaciones de café de la Compañía, las mismas que al cierre del 2015 y 2014, se encuentran en su proceso de desarrollo productivo, las cuales se presentan a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta de acuerdo a la NIC 40 de agricultura.

La medición del valor razonable de los activos biológicos de la Compañía, fue realizada según lo establecido en la NIC 40, considerando los parámetros establecidos en dicha norma; adicionalmente la Administración de la Compañía basados, en su experiencia del mercado en el que se desarrolla, le permitió evaluar y determinar que los valores presentados como valor razonable de los activos biológicos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 sean los adecuados.

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Obligaciones con instituciones financieras			
Banco bolivariano (1)	300.000	-	-
Total obligaciones con instituciones financieras	300.000	-	-

(1) Corresponde a un préstamo comercial a corto plazo por US\$300,000 otorgado por el Banco Bolivariano, a una tasa de interés nominal anual de 9.44%, a 187 días plazo cuyo vencimiento es el 4 de abril del 2016.

8. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar			
Proveedores locales (1)	237.536	136.009	129.985
Anticipos de clientes	15.574	15.274	15.674
Otras cuentas por pagar	6.900	127	71
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	260.010	151.410	145.729

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, los cuales serán canceladas dentro del período corriente.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Pasivos acumulados			
Remuneraciones adicionales	14.823	20.153	12.911
Obligaciones con el IESS por pagar	2.998	2.910	9.485
Total pasivos acumulados	17.821	23.063	22.396

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a las provisiones acumuladas por beneficios sociales y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

10. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Jubilación patronal	5.359	5.359	5.513
Desahucio	2.061	1.233	1.093
Total provisión por beneficio a empleados L/P	7.420	6.592	6.606

Los movimientos de la provisión de jubilación patronal y desahucio, fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al 01 de enero del 2015	5.359	1.233
Costo laboral por servicios actuariales	-	839
Costo financiero	-	79
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-	415
Beneficios pagados	-	(1.233)
Costo por servicios pasados	-	727
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5.359	2.061

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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; sin embargo, mediante memorándum realizado en el periodo 2015, la compañía decidió no realizar el registro contable de la provisión del año 2015 por la baja probabilidad de realizar el pago y uso de la cuenta.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no registro el pasivo laboral por jubilación patronal por un valor de US\$1,398. La administración de la compañía decidió provisionar este importe en el año 2016.

11. CUENTAS POR PAGAR PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se desglosan como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	1 de enero del 2014
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas			
Corriente			
Carlos García Fuentes	7,750	7,750	170
	<u>7,750</u>	<u>7,750</u>	<u>170</u>
No corriente			
Vicgrup S.A.	689,000	-	-
La Ganga RCA.	3,803,300	3,706,300	3,244,300
Flordhari S.A.	520,458	770,000	96,000
Total cuentas por pagar relacionadas y accionistas (1)	<u>5,012,758</u>	<u>4,476,300</u>	<u>3,340,300</u>
Total neto (por pagar) relacionadas y accionistas	<u>5,020,508</u>	<u>4,484,050</u>	<u>3,340,470</u>

(1) Corresponde a las obligaciones que se mantiene con la compañía la Vicgrup S.A. por US\$ 689,000, La Ganga RCA S. A. por US\$ 3,803.300 y Flordhari S.A por US\$520,458 por préstamos entregados como capital de trabajo. La administración de la compañía no determinó de acuerdo a su criterio, el reconocimiento de un interés implícito relacionados a estos préstamos; debido que, no son significativos los importes a registrar.

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Compras		
La Ganga RCA.	388	-
Flordhari S.A.	28.712	42.525
	<u>29.100</u>	<u>42.525</u>
Ventas		
Flordhari S.A.	-	57.093
	<u>-</u>	<u>57.093</u>
Préstamos		
Vicgrup S.A. (1)	689.000	-
Carlos García Fuentes	-	12.830
La Ganga RCA.	97.000	462.000
Flordhari S.A.	254.000	744.000
	<u>1.040.000</u>	<u>1.218.830</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 mantiene un capital social pagado de US\$7,000, que comprende 7,000 acciones ordinarias a un valor nominal US\$1,00 cada una, dividido entre sus accionistas 99,99% Vicgrup S.A. y, 0,01% Andrés Guzmán Baquerizo.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Otros resultados integrales (ORI)

Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta es de US\$258,963, producto de la revaluaciones efectuadas a las propiedades planta y equipos de la Compañía.

Ganancias (pérdidas) actuariales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta es de US\$ (415) y US\$ 1,812 respectivamente que corresponde a las ganancias o (pérdidas) actuariales según lo expresa el respectivo informe actuarial, las mismas que de acuerdo a la normativa contable actual tienen que presentarse de forma separada dentro de las partidas que conforman los resultados acumulados del patrimonio.

Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor de US\$ (1,733) podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

Pérdidas Acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía ha generado pérdidas netas del ejercicio por US\$39,169 y US\$ 15,400, generando pérdidas acumuladas por US\$ (120,714) y US\$ (81,520) respectivamente. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros, que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte del accionista y lograr un nivel adecuado de ingresos por servicios para soportar la estructura de costos y gastos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de bienes	308.308	199.517
Venta de servicios	329	-
Total de ingresos de actividades ordinarias	308.637	199.517

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía generó ingresos principalmente por la venta de café, semillas de café y plantas de café.

15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Costo de ventas		
Costo de ventas	87.876	45.166
Total costo de ventas	87.876	45.166

Corresponde a los costos incurridos para la cosecha de café, materia prima e insumos, sueldos y salarios y otras remuneraciones, y en costos indirectos de fabricación.

16. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	115.580	74.710
Gastos de ventas	134.839	84.541
Gastos financieros	9.510	1.102
Total gastos operacionales y financieros	259.929	160.353

Corresponden a los gastos de administración, ventas y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2015 y 2014, respectivamente.

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGER15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

18. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración en marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 25 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.GG