

**CAFÉ ROBUSTA DEL ECUADOR S.A. ROBUSTASA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2012

**1.- Operaciones**

CAFÉ ROBUSTA DEL ECUADOR ROBUSTASA S.A. se constituyó el 28 de febrero de 2011 y su domicilio principal está ubicado en el cantón Guayaquil. Su actividad principal será cultivo y explotación de productos agrícolas como café y banano.

El 99% del capital pagado pertenece a Sucafarm S.A. de nacionalidad suiza y el 1% a su relacionada Aroma de Cacao del Ecuador S.A. AROMACAO de nacionalidad ecuatoriana.

La Compañía en el 2011 adquirió los terrenos e inició el cultivo de café, cuyo proceso es de 3 años para la cosecha, por consiguiente no presenta ingresos aún.

**2.- Base de elaboración y políticas contables**

Estos estados financieros se han elaborado 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). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

*Costos por préstamos*

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

*Impuesto a las ganancias*

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito

fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades a partir del ejercicio económico 2013. Esta tarifa fue gradualmente disminuyendo desde el 25% así: 24% para el 2011 y 23% para el 2012.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo (nota 14).

Café Robusta del Ecuador S.A. ROBUSTASA se constituyó el 28 de febrero del 2011, por tanto la Compañía se encuentra obligada al pago del anticipo después del quinto año de la iniciación de su proceso productivo y comercial.

#### *Inventarios*

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

#### *Activos biológicos*

Los activos biológicos se encuentran medidos al costo y están representados por plantaciones de café y plátano que incluyen los costos de producción.

#### *Propiedades y equipo*

Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas:

	<u>Años</u>	<u>% de depreciación</u>
Terrenos	N/A	N/A
Equipos de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Maquinarias y equipos	10	10%
Instalaciones	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### *Deterioro del valor de los activos*

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### *Proveedores*

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### *Costos financieros*

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

### *Instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### *Beneficios a los empleados:*

#### *Beneficios Post-Empleo: Jubilación Patronal:*

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

#### *Beneficios a Corto Plazo*

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago

de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

*Beneficios por Terminación*

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

3.- Uso de estimaciones y juicios

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- **Propiedades, planta y equipos:** Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.
- **Medición de obligaciones de beneficios definidos:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, utilizadas en los estudios actuariales preparados por profesionales independientes.

4.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el 2012 realizó las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Al 31 de diciembre del 2012 los saldos corresponden a préstamos que la Compañía otorgó a relacionadas para compra de terreno y gastos varios, con el 3% de comisión y el interés de acuerdo a la tasa Libor con vencimiento en el 2018, el movimiento con cuentas por cobrar – relacionadas, es el siguiente:

	US\$			Saldo al 31-dic-12
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Pagos	
Aromacao S.A.	416.411	537	-1.800	415.148
Cerezasa S.A.	274.396	605	-1200	273.801
Robustec	0	116	0	116
Intereses por cobrar	0	41.676	0	41.676
	<u>690.807</u>	<u>42.934</u>	<u>-3.000</u>	<u>730.741</u>

- Recibió préstamo por parte de los accionistas por un monto de US\$ 1.749.830 en el 2011\*el mismo que fue cancelado en noviembre del 2012. Los intereses por pagar al 31 de diciembre del 2012 por este préstamo ascienden a US\$92.030, un detalle es el siguiente:

	US\$					
	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Pagos	Reclasif. Aporte futuras cap.	Aumento capital	Saldo al 31-dic-12
Sucufarm S.A.	<u>1.749.830</u>	<u>589.365</u>	<u>-2.000.000</u>	<u>-327.495</u>	<u>-11.700</u>	<u>0</u>

- Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas y accionista se descomponen como sigue:

	US\$	
	2012	2011
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Aromacao S.A.	415.148	416.411
Cerezasa S.A.	273.801	274.396
Robustec	116	0
Intereses por cobrar	41.676	0
	<u>730.741</u>	<u>690.807</u>
<u>Deuda a largo plazo</u>		
Sucufarm S.A.	<u>92.030</u>	<u>1.784.271</u>

- Las transacciones con resultados son:

	US\$	
	2012	2011
<u>Ingresos</u>		
Intereses	41.676	0
<u>Gastos</u>		
Intereses	<u>92.030</u>	<u>34.441</u>

La Compañía en el 2012 reclasificó acreencias de los accionistas como aporte para futuras capitalizaciones por un monto de US\$327.495.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía aumentó el capital mediante transferencia de valores a pagar a los accionistas por US\$11.700 y \$600 cancelaron en efectivo.

5.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2012 y 2011 se descompone en:

	US\$	
	2012	2011
Caja	452	400
Bancos locales	500	312.766
Bancos del exterior	44.685	0
	<u>45.637</u>	<u>313.166</u>

6.- Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Clientes	2.000	0
Anticipos a empleados	0	2.700
Anticipos a proveedores	3.028	10.716
Impuestos por cobrar	0	0
Impuesto a la renta pagado en exceso	59	0
	<u>5.087</u>	<u>13.416</u>

7.- Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	US\$
	2012
Insumos	16.029
Mercaderías en tránsito	19.310
	<u>35.339</u>

8.- Activos biológicos

Un detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

Activos Biológicos	Vida útil de las plantas	Tiempo estimado de cosecha	US\$	
			2012	2011
Plantaciones de café	25 años	Finales del 2014 inicios del 2015	10.634	2.912
Semillas de café			252.928	11.972
Costos de producción				
		Total	263.562	14.884
Plantaciones de plátano	15 meses	15 meses	4.845	0
Sembrío			15.884	0
Costos de producción				
		Total	20.729	0
			<u>284.291</u>	<u>14.884</u>

9.- Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

	US\$				Saldo 31-12-12	%
	Saldo 31-12-11	Adiciones	Transf.	Baja		
Costo:						
Terreno	364.387	0	0	0	364.387	
Equipos de Oficina	0	921	0	0	921	10%
Muebles y literas	2.050	2.210	0	0	4.290	10%
Maquinaria y Equipo	2.500	62.595	35.100	0	100.195	10%
Equipos de computación	2.926	0	0	0	2.926	32%
Instalaciones	7.258	504.744	62.517	0	574.519	10%
Vehículos	67.413	0	-35.100	0	32.313	20%
Construcciones en proceso	65.543	0	-62.517	-3.026	0	
Total costo	512.077	570.500	0	-3.026	1.079.551	
Depreciación acumulada	0	26.347	0	0	26.347	
Propiedades y equipos, neto					<u>1.053.204</u>	

	US\$			% de deprec.
	Saldo al 31-12-10	Adiciones	Saldo al 31-12-11	
<b>Costo:</b>				
Terrenos	0	364.387	364.387	
Equipos de computación	0	2.926	2.926	33%
Muebles y equipos	0	2.050	2.050	10%
Maquinarias y equipos	0	2.500	2.500	10%
Vehículos	0	67.413	67.413	20%
Instalaciones	0	7.258	7.258	10%
Construcciones en proceso	0	65.543	65.543	
<b>Total costo</b>	<b>0</b>	<b>512.077</b>	<b>512.077</b>	
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Propiedades y equipos, neto</b>	<b>0</b>		<b>512.077</b>	

El cargo a resultados por depreciación es de US\$26.347 (2012) de los cuales cargó a activos biológicos el monto de US\$24.913.

La baja en el 2012 por US\$3.026 fue con cargo a resultados.

#### 10.- Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Proveedores	81.597	635
Empleados	2.666	0
Impuestos por pagar	2.619	13.233
Otras	2.014	1.713
	<b>88.896</b>	<b>15.581</b>

#### 11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta Gastos acumulados por pagar, durante el año 2012 y 2011, es el siguiente:

	US\$			
	Saldo 31-12-11	Adiciones	Pagos	Saldo 31-12-12
Intereses por pagar	0	27.983	0	27.983
Beneficios sociales	0	13.682	-10.543	3.139
	<b>0</b>	<b>41.665</b>	<b>-10.543</b>	<b>31.122</b>

12.- Préstamos financieros

Un resumen al 31 de diciembre del 2012 y 2011, de las deudas a largo plazo es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Byblos Bank Europe S.A.		
Préstamo US\$2.100.000	2.100.000	0
Préstamo US\$50.000	50.000	0
	<u>2.150.000</u>	<u>0</u>

El préstamo aprobado es por una cuantía total de US\$4.000.000 con un solo vencimiento de capital al 25 de octubre del 2015 con una tasa de interés del 7,25% anual; los desembolsos se realizaron de la siguiente manera:

Fecha	US\$
	Capital
26-oct-12	2.100.000
24-dic-12	50.000

13.- Capital

El capital autorizado al 31 de diciembre del 2012, asciende a US\$25.000 el cual está suscrito y pagado en US\$12.500, dividido en 12.500 acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una.

Mediante Escrituras de protocolización del Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 20 de junio del 2012 e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 30 de agosto del 2012, la Compañía aumentó el capital suscrito en US\$12.300; pagado con acreencias US\$11.700 y \$600 en efectivo.

14.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Café Robusta del Ecuador S.A. ROBUSTASA se constituyó el 28 de febrero del 2011, por tanto la Compañía se encuentra obligada al pago del anticipo después del quinto año de la iniciación de su proceso productivo y comercial.

El gasto por 24% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y del 23% por el 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		US\$	
		2012	2011
Utilidad contable antes impuesto a la renta	US\$	-303.526	0
Tasa de impuesto a la renta		23%	24%
Impuestos a la tasa vigente		-69.811	0
Efecto de los Gastos no deducibles		18.197	0
Efecto de las otras deducciones		0	0
Impuesto a las ganancias calculado		0	0
Anticipo Impuesto a la Renta		0	0
Gasto por impuesto a las ganancias	US\$	0	0

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso por el año que terminó al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	0	0
Retenciones de impuesto a la renta	59	0
Total impuesto a la renta pagado en exceso	59	0

#### 15.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2012, es como sigue:

		Saldo al	Adiciones	Saldo al
		31-dic-11		31-dic-12
Provisión de jubilación patronal y desahucio	US\$	0	2.006	2.006

16.- Costos y gastos por su naturaleza

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza durante el año 2012, es como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Costo de venta	27.877
Sueldos y Remuneraciones	37.445
Beneficios Sociales	4.920
Aportes Iess	4.631
Honorarios y Comisiones	42.796
Arriendos	4.208
Mantenimiento	153
Combustibles	66
Suministros y Materiales	1.031
Gastos de Gestion	19
Gastos de Viaje	5.387
Impuestos y Contribuciones	104.873
Provisión jubilación patronal y desahucio	2.006
Transporte	219
Gastos no deducibles	8.932
Iva gasto	30.600
Servicios Basicos	908
Seguros	332
Otros Servicios	4.329
Depreciación	1.432
Intereses accionistas	57.589
Intereses bancos del exterior	27.983
Otros intereses	43
Comisiones	5.000
Otros gastos bancarios	973
	<u>373.752</u>

El costo de venta corresponde a la venta de las plantas de café realizadas y que se lo asimiló al valor del ingreso obtenido.

17.- Liquidez corriente y déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2012 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$43.433. Los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$559.228 (2012) y US\$255.702 (2011); y la Ley de Compañías de la República del Ecuador establece que cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente.

18.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y autorizados para su publicación en Marzo 6, 2013.

---

*Soledad Rojas*

*Manuel Rojas*