

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

31 de diciembre del 2014

**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 es el cultivo y explotación de productos agrícolas como café y plátano.

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 30 meses y la vida útil de la planta es de 20 años. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la Compañía ha realizado ventas de plantas de café (viveros) y plátano.

**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 período 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.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas.

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).

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa

autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

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.

#### *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.

El periodo de cultivo de café es de 30 meses y la vida útil de la planta es de 20 años, aproximadamente.

El periodo de cultivo del plátano es de 15 meses.

#### *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>
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 los activos, 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:

- **Activos biológicos:** Periodo de cultivo, vida útil de las plantas de café.
- **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 2014 y 2013 realizó las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

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

	US\$	
	<u>31-dic-14</u>	<u>31-dic-13</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Aromacao S.A.	326.654	422.657
Cerezasa S.A.	180.986	277.355
Robustec	1.934	125
Intereses por cobrar	140.169	92.665
	<u>649.743</u>	<u>792.802</u>
 <u>Cuentas por pagar</u>		
Robustec	<u>134</u>	<u>0</u>
 <u>Deuda a largo plazo</u>		
Sucafarm S.A.	<u>200</u>	<u>98.030</u>

- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos por cobrar corresponden a préstamos que la Compañía otorgó a relacionadas para compra de terreno y gastos varios desde el 2012. A partir del año 2013 la tasa de interés es del 7.25%, con vencimiento en el 2015. El movimiento con cuentas por cobrar – relacionadas, es el siguiente:

	US\$				
	<u>Saldo al</u>			<u>Cesión de</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-dic-13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>crédito</u>	<u>31-dic-14</u>
Aromacao S.A.	422.657	6.319	-4.262	-98.060	326.654
Cerezasa S.A.	277.355	3.631	-100.000	0	180.986
Robustec	125	7.749	-5.940	0	1.934
Intereses por cobrar	92.665	47.504	0	0	140.169
	<u>792.802</u>	<u>65.203</u>	<u>-110.202</u>	<u>-98.060</u>	<u>649.743</u>

	US\$		
	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Saldo al 31-dic-13
Aromacao S.A.	415.148	7.509	422.657
Cerezasa S.A.	273.801	3554	277.355
Robustec	116	9	125
Intereses por cobrar	41.676	50.989	92.665
	<u>730.741</u>	<u>62.061</u>	<u>792.802</u>

- Recibió préstamo de parte de los accionistas por un monto de US\$6.000 en el 2013. Los intereses por pagar al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US\$92.030 (vienen del año 2012). La Compañía firmó contrato de cesión de crédito con Sucafarm S.A el 23 de junio del 2014, abonando el saldo a esa fecha por US\$98.059,83 a su relacionada Aromacao, un detalle es el siguiente:

	US\$			
	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Cesión de crédito	Saldo al 31-dic-14
Sucafarm S.A.	6.000	230	-6.030	200
Intereses	92.030	0	-92.030	0
	<u>98.030</u>	<u>230</u>	<u>-98.060</u>	<u>200</u>

- Las transacciones con resultados son:

	US\$	
	2014	2013
<u>Ingresos</u>		
Intereses	<u>47.504</u>	<u>50.989</u>

En el 2013 el accionista mayoritario efectuó aportes en efectivo para aumento de capital por US\$559.945. El aumento de capital por US\$887.440 se legalizó el 30 de enero del 2014, con la inscripción en el Registrador Mercantil (nota 13).

El accionista mayoritario en el 2014 efectuó aportes en efectivo para futuro aumento de capital por US\$199.973 (nota 14).

#### 5.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2014 y 2013 se descompone en:

	US\$	
	2014	2013
Caja	650	450
Bancos locales	67.970	153.557
Bancos del exterior	34	239
	<u>68.654</u>	<u>154.246</u>

#### 6.- Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	Notas	US\$	
		2014	2013
Clientes		15.246	14.415
Anticipos a empleados		363	1.595
Anticipos a proveedores		38.879	544
Impuesto a la renta pagado en exceso	15	6.231	4.171
		<u>60.719</u>	<u>20.725</u>

#### 7.3 Activos biológicos

El movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	US\$			
	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Transf.	Saldo al 31-dic-14
Café	676.065	947.229	-7.207	1.616.087
Plátano	68.118	61.725	-120.017	9.826
	<u>744.183</u>	<u>1.008.954</u>	<u>-127.224</u>	<u>1.625.913</u>

	US\$					Saldo al 31-dic-13
	Saldo al 31-dic-12	Adiciones	Transf.	Reclasif.	Ajuste	
Café	263.562	599.397	-180.000	-6.894	0	676.065
Plátano	20.729	102.829	-48.903	0	-6.537	68.118
	<u>284.291</u>	<u>702.226</u>	<u>-228.903</u>	<u>-6.894</u>	<u>-6.537</u>	<u>744.183</u>

La transferencia en el 2014 y 2013 corresponde al valor realizable de pepiteo de café, plantas de café y plátano vendidas, y transferidas a inventario de productos.

En el 2013, la reclasificación por US\$6.894 corresponde a construcciones de canales y drenajes que se presentan en Instalaciones (nota 8) y el ajuste por US\$6.537 por ajuste al valor realizable de la cosecha de plátano (nota 17).

Un detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

Activos Biológicos	Vida útil de las plantas	No de hectáreas	Plantas sembradas por hectareas	Fecha de inicio de siembra	Fecha estimada cosecha	de	Costo US\$
<u>Plantaciones de café</u>							
Primera fase	20 años	50	2.860	Febrero 2013	Abril - Septiembre del 2015		1.084.503
Segunda fase	20 años	47	2.860	Octubre 2013	Abril - Junio del 2016		371.281
Viveros							111.084
Jardín clonal 1							26.953
Jardín clonal 2							22.266
<u>Plantaciones de plátano</u>							
Primera fase	15 meses	50	1.430	Febrero 2013	Diciembre 2013 - Abril 2014		0
Segunda fase	15 meses	47	476	Noviembre 2013	Septiembre 2014 - Enero 2015		9.826
							<u>1.625.913</u>

#### 8.- Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

	US\$				%
	Saldo 31-dic-13	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31-dic-14	
<u>Costo:</u>					
Terreno	364.387			364.387	
Equipos de Oficina	2.732	1.477		4.209	10%
Muebles y Enseres	5.030	740		5.770	10%
Maquinaria y Equipo	112.810	34.625		147.435	10%
Equipos de computación	13.282	1.906		15.188	33%
Instalaciones	738.408	30.192	11.272	779.872	10%
Vehículos	32.313	37.343		69.656	20%
Construcciones en proceso	11.272		-11.272	0	
Total costo	1.280.234	106.283	0	1.386.517	
<u>Depreciación acumulada</u>	114.559	106.776	0	221.335	
<b>Propiedades y equipos, neto</b>	<u>1.165.675</u>			<u>1.165.182</u>	

	US\$				%
	Saldo 31-dic-12	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31-dic-13	
<u>Costo:</u>					
Terreno	364.387	0	0	364.387	
Equipos de Oficina	921	1.811	0	2.732	10%
Muebles y Enseres	4.290	740	0	5.030	10%
Maquinaria y Equipo	100.195	12.615	0	112.810	10%
Equipos de computación	2.926	10.356	0	13.282	33%
Instalaciones	574.519	156.995	6.894	738.408	10%
Vehículos	32.313	0	0	32.313	20%
Construcciones en proceso	0	11.272	0	11.272	
Total costo	1.079.551	193.789	6.894	1.280.234	
<u>Depreciación acumulada</u>	26.347	88.212	0	114.559	
<b>Propiedades y equipos, neto</b>	<b>1.053.204</b>			<b>1.165.675</b>	

Los terrenos se encuentran en garantía por préstamo con institución financiera y la adición en vehículos corresponde a compra de camión a través de préstamo con institución financiera (nota 11).

Las instalaciones incluyen: sistema de riego y obras de infraestructura.

El cargo a resultados por depreciación es de US\$106.776 (2014) y US\$88.212 (2013) de los cuales cargó a activos biológicos el monto de US\$101.087 (2014) y US\$84.943 (2013) (nota 17).

Las reclasificaciones en el 2014 corresponden a desbroce, y las del 2013 a construcción de canales y drenajes que en un inicio se consideraron como activo biológico.

#### 9.- Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2014	2013
Proveedores		27.884	23.725
Relacionadas	4	134	0
Empleados		0	1.058
Impuestos por pagar		653	1.287
Otras		11.143	9.257
		<u>39.814</u>	<u>35.327</u>

10.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta Gastos acumulados por pagar, durante el año 2014 y 2013, es el siguiente:

	US\$			Saldo 31-dic-14
	Saldo 31-dic-13	Adiciones	Pagos	
Intereses por pagar	33.155	5.068	0	38.223
Beneficios sociales	15.376	67.904	-62.482	20.798
	<u>48.531</u>	<u>72.972</u>	<u>-62.482</u>	<u>59.021</u>

	US\$			Saldo 31-dic-13
	Saldo 31-dic-12	Adiciones	Pagos	
Intereses por pagar	27.983	5.172	0	33.155
Beneficios sociales	3.139	38.038	-25.801	15.376
	<u>31.122</u>	<u>43.210</u>	<u>-25.801</u>	<u>48.531</u>

11.- Préstamos financieros

Un resumen al 31 de diciembre del 2014 y 2013, de los préstamos financieros es el siguiente:

	US\$	
	2014	2013
<b><u>Banco de Guayaquil</u></b>		
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta abril del 2015	480.000	0
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta abril del 2015	100.000	0
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta mayo del 2018	24.076	0
<b><u>Bvblos Bank Europe S.A. (vencimiento en octubre del 2015)</u></b>		
Préstamo US\$2.100.000	2.100.000	2.100.000
Préstamo US\$50.000	50.000	50.000
Préstamo US\$250.000	250.000	250.000
Préstamo US\$200.000	200.000	0
Intereses capitalizados	365.580	172.308
<b>Total préstamos bancarios</b>	<u>3.569.656</u>	<u>2.572.308</u>
Menos: Vencimientos corrientes de deuda a largo plazo	-586.235	0
<b>Total deuda a largo plazo menos vencimientos corrientes</b>	<u>2.983.421</u>	<u>2.572.308</u>

Los intereses generados se capitalizan, en el 2014 US\$365.579 y en el 2013 US\$172.308.

El préstamo aprobado con Byblos Bank Europe S.A. es por una cuantía total de US\$4.000.000 con vencimiento el 25 de octubre del 2015, a la tasa de interés del 7,25% anual. Los desembolsos los realizaron de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
<u>Fecha</u>	<u>Capital</u>
26-oct-12	2.100.000
24-dic-12	50.000
23-ene-13	250.000
17-jul-14	200.000

## 12.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>ORI</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-dic-13</u>			<u>31-dic-14</u>
Provisión de jubilación patronal y desahucio	US\$ 4.607	4.077	1.069	9.753

	<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-dic-12</u>		<u>31-dic-13</u>
Provisión de jubilación patronal y desahucio	US\$ 2.006	2.601	4.607

La Compañía en el 2014 registró provisión por US\$1.069 contra Otros Resultados Integrales.

## 13.- Capital

El capital autorizado al 31 de diciembre del 2014, asciende a US\$1.799.880 el cual está suscrito y pagado en US\$899.940, dividido en 899.940 acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una.

Mediante Escritura de protocolización del Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas del 1 de octubre del 2013 e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 30 de enero del 2014, la Compañía aumentó el capital suscrito en US\$887.440; pagado con la cuenta "Aporte para futuras capitalizaciones", a favor del accionista de la Compañía Sucafarm S.A (nota 4).

14.- Aporte para futuras capitalizaciones

En el 2013 el accionista mayoritario efectuó aportes en efectivo para aumento de capital por US\$559.945.

La Compañía en el 2014 recibió aportes para futuro aumento de capital por parte de su accionista mayoritario, el monto asciende a US\$ US\$199.973 (nota 4).

15.- 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.

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2014	2013
Utilidad contable antes impuesto a la renta	-424.538	-220.987
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuestos a la tasa vigente	-93.398	-48.617
Efecto de los Gastos no deducibles	9.752	771
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	0	0

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	US\$	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	4.171	59
Retenciones de impuesto a la renta	2.060	3.331
Impuesto a la Salida de Divisas	0	781
Total impuesto a la renta pagado en exceso	6.231	4.171

#### 16.- Ventas

El detalle de las ventas durante el 2014 y 2013, es como sigue:

	US\$	
	2014	2013
Plantas de café	0	287.000
Café en grano	7.206	0
Plátano	154.265	39.926
	161.471	326.926

#### 17.- Costos y gastos por su naturaleza

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza durante el 2014 y 2013, es como sigue:

	US\$			
	2014		2013	
	Act. Biologico Acum.	Gtos Adm.	Act. Biologico Acum.	Gtos Adm.
Insumos	316.495	-	216.384	-
Sembrio	40.103	-	37.699	-
Tratos Culturales	245.427	-	73.975	-
Sueldos y Salarios	399.735	110.588	212.963	77.503
Bonificación	-	39.084	-	-
Beneficios Sociales	109.073	11.190	37.120	7.597
Otros beneficios	-	5.773	11.694	3.408
Aporte Iess	66.885	13.285	32.213	9.418
Honorarios	129.718	27.604	97.444	37.303
Mantenimiento y Reparaciones	91.436	2.122	41.297	481
Combustibles	15.017	118	9.888	67
Servicios Básicos	51.470	2.240	27.184	1.411
Transporte	52.604	679	27.561	1.224
Impuestos y contribuciones	13.251	30.657	131	23.044
Depreciaciones	191.929	5.689	84.943	3.269
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	4.077	-	2.601
Otros Gastos	29.994	26.861	69.127	16.945
Transferencia a inventarios	(127.224)	-	(235.440)	-
Gastos financieros	-	226.828	-	179.260
	1.625.913	506.795	744.183	363.531

Las transferencias a inventarios por el costo de los productos vendidos en el 2014 corresponde a la venta de plátano y en el 2013 corresponde a la venta de las plantas de café y plátano realizadas y que se lo asimiló al valor del ingreso obtenido, además en el 2013 incluye US\$6.537 por ajuste al valor realizable del plátano (nota 8).

18.- Liquidez corriente y Déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2014 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$553.877; además los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$1.1190.945 (2014) y US\$780.215 (2013); 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.

Al 31 de diciembre del 2013, se encontraba en trámite la inscripción en el Registrador Mercantil del aumento de capital por US\$887.440, legalizándose el 30 de enero del 2014, con la inscripción en el Registrador Mercantil (nota 12).

19.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General y autorizados para su publicación en Febrero 10, 2015.

---

