

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

31 de diciembre del 2015

**1.- Operaciones**

CAFÉ ROBUSTA DEL ECUADOR S.A. ROBUSTASA 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 como cultivo secundario el plátano.

El 99,99% del capital pagado pertenece a Sucafarm S.A. de nacionalidad suiza y el 0,01% 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. En el 2015 la Compañía inició las ventas de café natural y lavado, anteriormente había vendido ciertas plantas.

**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 16).

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.

### *Inventarios*

Los inventarios de los productos agrícolas que se cotizan los registran al costo de producción y no al valor razonable.

Los insumos y materiales son valorizados al costo promedio.

### *Activos biológicos*

Los activos biológicos se encuentran medidos al costo, y están representados por el costo de producción de las plantaciones de café y plátano (2014) que incluyen los costos de producción para las próximas cosechas.

El período de cultivo del plátano es de 15 meses, mantuvo plantaciones de plátano hasta enero del 2015.

En el 2015, la Compañía aplicó anticipadamente la modificación a las NIC 16 Propiedades, planta y equipos y NIC 41 Agricultura y reclasificó las plantas reproductoras de café a Propiedades, plantaciones y equipos, incluso el valor correspondiente al 2014.

### *Propiedades, plantaciones y equipos*

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

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, plantaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	<u>Años</u>	<u>% de depreciación anual</u>
Equipos de computación	3	33%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Maquinarias y equipos	10	10%
Instalaciones	10	10%
Plantas reproductoras	20	5%

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

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 y otro resultado integral 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, plantaciones 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 2015 y 2014 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-15</u>	<u>31-Dic-14</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Aromacao S.A.	329.811	326.654
Cerezasa S.A.	185.089	180.986
Robustec	65.511	1.934
Intereses por cobrar	6.314	140.169
	<u>586.725</u>	<u>649.743</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Robustec	<u>101</u>	<u>134</u>
<u>Deuda a largo plazo</u>		
Sucafarm S.A.	<u>1.596</u>	<u>200</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos por cobrar corresponden a préstamos que la Compañía otorgó a relacionadas para compra de terreno (Aromacao y Cerezasa) y gastos varios desde el 2012. A partir del año 2013 la tasa de interés es del 7.25%, con vencimiento renovado hasta el 2018 (antes 2015). El movimiento con cuentas por cobrar – relacionadas, es el siguiente:

	US\$			
	Saldo al 31-Dic-14	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-Dic-15
Aromacao S.A.	326.654	3.157	0	329.811
Cerezasa S.A.	180.986	4.103	0	185.089
Robustec	1.934	369.064	-305.487	65.511
Intereses por cobrar	140.169	37.489	-171.344	6.314
	<u>649.743</u>	<u>413.813</u>	<u>-476.831</u>	<u>586.725</u>

	US\$				
	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Pagos	Cesión de crédito	Saldo al 31-dic-14
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>

Los intereses por cobrar a octubre del 2015 de las relacionadas Aromacao y Cerezasa que ascendieron a US\$171.344 fueron cancelados por el accionista mayoritario.

El movimiento con cuentas por pagar - relacionadas, es el siguiente:

	US\$				
	Saldo al 31-Dic-14	Adiciones	Pagos	Aporte fut. Capitalizaciones	Saldo al 31-Dic-15
Robustec	134	327.243	-34.973	-292.303	101

En febrero y marzo del 2015 recibió préstamo de su relacionada Robustec por US\$300.000. En junio del 2015 el accionista mayoritario decide asumir la deuda que Robustec mantenía con la Compañía y autoriza que el valor sea transferido a Aportes para futuras capitalizaciones, monto que asciende a US\$292.303 (nota 15).

El movimiento al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de la deuda a largo plazo - accionistas es el siguiente:

	US\$					
	Saldo al 31-Dic-14	Adiciones	Pago intereses Byblos Bank	Pago intereses relacionadas	Aporte fut. Capitalizaciones	Saldo al 31-Dic-15
Sucafarm S.A.	200	668	582.376	-171.344	-410.304	1.596

	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
	98.030	230	-98.060	200

Sucafarm S.A. canceló los intereses capitalizados del préstamo con Byblos Bank a octubre del 2015, monto que asciende a US\$582.376 (nota 12).

Con la cuenta por pagar a Sucafarm S.A. a octubre del 2015, fueron cancelados los intereses por cobrar a sus relacionadas (Aromacao y Cerezasa) por US\$171.344 y se transfiere a aportes para futuras capitalizaciones el monto de US\$410.304 (nota 15).

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.

- Las transacciones con resultados son:

	US\$	
	2015	2014
<u>Ingresos</u>		
Intereses	37.490	47.504

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 2015 y 2014 efectuó aportes en efectivo para futuro aumento de capital por US\$199.973 cada año (nota 15).

#### 5.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2015 y 2014 se descompone en:

	US\$	
	2015	2014
Caja	800	650
Bancos locales	49.559	67.970
Bancos del exterior	48	34
	<u>50.407</u>	<u>68.654</u>

#### 6.- Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2015	2014
Clientes		100.135	15.246
Anticipos a empleados		56	363
Anticipos a proveedores		0	38.879
Impuesto a la renta pagado en exceso	16	11.100	6.231
		<u>111.291</u>	<u>60.719</u>

#### 7.- Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	US\$					Saldo 31-Dic-15
	Saldo 31-Dic-14	Adiciones	Transf.	Reclasif.	Costo de Venta	
<u>Producto terminado</u>						
Café natural	0	0	198.912	0	-198.912	0
Café lavado	0	0	194.540	0	-194.540	0
<u>Insumos</u>						
Insumos	0	217.782	-232.107	41.767	0	27.442
Materiales	0	6.420	-4.442	184	0	2.162
	<u>0</u>	<u>224.202</u>	<u>156.903</u>	<u>41.951</u>	<u>-393.452</u>	<u>29.604</u>

En el 2015 la Compañía inició la venta de café natural y lavado.

Los valores reclasificados de activos biológicos en el 2015 corresponden a saldos iniciales de inventario del 2014 (nota 8).

Las transferencias corresponden a consumos de insumos y materiales que son cargadas a activos biológicos para la producción y cosecha de café, viveros y jardines clonales.

8.- Activos biológicos

El movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	US\$					
	Saldo al 31-Dic-14	Adiciones	Cosecha	Reclasif. a Inventario.	Costo de Venta	Saldo al 31-Dic-15
<b>Café:</b>						
Lote 1	0	395.988	-259.932	0	0	136.056
Lote 2	0	180.697	-133.520	0	0	47.177
Viveros	111.084	277.227	0	-184	-14.280	373.847
Jardín clonal 1	26.953	18.449	0	0	0	45.402
Jardín clonal 2	22.266	13.454	0	0	0	35.720
Plátano	9.826	2.817	0	0	-12.643	0
	<u>170.129</u>	<u>888.632</u>	<u>-393.452</u>	<u>-184</u>	<u>-26.923</u>	<u>638.202</u>

	US\$					Saldo ajustado al 31-Dic-14
	31-Dic-13	Adiciones	Transf.	31-Dic-14	Transf.	
Café	676.065	947.229	-7.207	1.616.087	-1.455.784	160.303
Plátano	68.118	61.725	-120.017	9.826	0	9.826
	<u>744.183</u>	<u>1.008.954</u>	<u>-127.224</u>	<u>1.625.913</u>	<u>-1.455.784</u>	<u>170.129</u>

Adiciones incluye costos de plantaciones, consumo de insumos y materiales, mano de obra y gastos de finca.

Las transferencias a inventario corresponden a costos de producción de café cosechado.

La Compañía inició las cosechas del lote 1 y 2 en julio del 2015.

La transferencia en el 2014 corresponde al valor realizable de pepiteo de café, plantas de café y plátano vendidas.

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

Activos Biológicos	Vida útil de las plantas	Nº de hectáreas	Plantas sembradas por hectareas	Fecha de inicio de siembra	Fecha estimada de cosecha	Costo US\$
<b>Plantaciones de café</b>						
Primera fase	20 años	50	2.860	Febrero 2013	Abril - Septiembre del 2015	944.895
Segunda fase	20 años	47	2.860	Octubre 2013	Abril - Junio del 2016	510.889
<b>Transferencia a Propiedades, plantaciones y equipos</b>						1.455.784
Viveros						111.084
Jardín clonal 1						26.953
Jardín clonal 2						22.266
<b>Plantaciones de plátano</b>						
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>

9.- Propiedades, plantaciones y equipos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de propiedades, plantaciones y equipos, es como sigue:

	US\$				
	Saldo 31-Dic-14	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31-Dic-15	%
<b>Costo:</b>					
Terreno	364.387	0	0	364.387	
Plantas reproductoras	1.455.784	142.443	-41.767	1.556.460	5%
Equipos de Oficina	4.209	0	0	4.209	10%
Muebles y Enseres	5.770	0	0	5.770	10%
Maquinaria y Equipo	147.435	79.181	0	226.616	10%
Equipos de computación	15.188	0	0	15.188	33%
Instalaciones	779.872	85.824	0	865.696	10%
Vehículos	69.656	0	0	69.656	20%
Total costo	2.842.301	307.448	-41.767	3.107.982	
Depreciación acumulada	221.335	173.852	0	395.187	
<b>Propiedades y equipos, neto</b>	<b>2.620.966</b>			<b>2.712.795</b>	

	US\$						
	Saldo 31-Dic-13	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31-Dic-14	Transf.	Saldo ajustado al 31-Dic-14	%
<b>Costo:</b>							
Terreno	364.387	0	0	364.387	0	364.387	
Plantas reproductoras	0	0	0	0	1.455.784	1.455.784	5%
Equipos de Oficina	2.732	1.477	0	4.209	0	4.209	10%
Muebles y Enseres	5.030	740	0	5.770	0	5.770	10%
Maquinaria y Equipo	112.810	34.625	0	147.435	0	147.435	10%
Equipos de computación	13.282	1.906	0	15.188	0	15.188	33%
Instalaciones	738.408	30.192	11.272	779.872	0	779.872	10%
Vehículos	32.313	37.343	0	69.656	0	69.656	20%
Construcciones en proceso	11.272	0	-11.272	0	0	0	
Total costo	1.280.234	106.283	0	1.386.517	1.455.784	2.842.301	
Depreciación acumulada	114.559	106.776	0	221.335	0	221.335	
<b>Propiedades y equipos, neto</b>	<b>1.165.675</b>			<b>1.165.182</b>		<b>2.620.966</b>	

En el 2015, la Compañía aplicó anticipadamente la modificación a las NIC 16 Propiedades, planta y Equipos y NIC 41 Agricultura y reclasificó las plantas reproductoras de café a Propiedades, plantaciones y equipos, incluso el valor correspondiente al 2014. Un detalle es como sigue:

Plantas reproductoras	No. de hectáreas	Fecha de inicio de siembre	US\$			
			Saldo al 31-Dic-14	Adiciones	Reclasif.	Saldo al 31-Dic-15
Primera fase	50	Febrero 2013	944.895	0	-20.883	924.012
Segunda fase	47	Octubre 2013	510.889	142.443	-20.884	632.448
			<u>1.455.784</u>	<u>142.443</u>	<u>-41.767</u>	<u>1.556.460</u>

En el 2014 los terrenos se encontraban 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 12).

Maquinarias incluyen: lavadora y secadora de café; y las instalaciones incluyen: sistema de riego y obras de infraestructura.

El cargo a resultados por depreciación es de US\$173.852 (2015) y US\$106.776 (2014) de los cuales cargó a activos biológicos el monto de US\$106.755 (2015) y US\$101.087 (2014) y a gastos del período US\$67.097 (2015) y US\$5.689 (2014) (nota 18).

#### 10.- Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2015	2014
Proveedores		60.907	27.884
Anticipos de clientes		73.400	0
Relacionadas	4	101	134
Impuestos por pagar		4.437	653
Otras	(a)	257.782	11.143
		<u>396.627</u>	<u>39.814</u>

(a) Incluye préstamo recibido en noviembre del 2015 por US\$250.000 del Apoderado Especial de los accionistas, con una tasa de interés del 8,25%, valor a ser cancelado en junio del 2016. El interés por pagar al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$2.922.

#### 11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta Gastos acumulados por pagar, durante el año 2015 y 2014, es el siguiente:

	US\$			
	Saldo 31-Dic-14	Adiciones	Pagos	Saldo 31-Dic-15
Intereses por pagar	38.223	43.863	-38.223	43.863
Beneficios sociales	20.798	78.171	-68.866	30.103
	<u>59.021</u>	<u>122.034</u>	<u>-107.089</u>	<u>73.966</u>

	US\$			
	Saldo 31-Dic-13	Adiciones	Pagos	Saldo 31-Dic-14
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>

Estimado Juan Ignacio:

Adjunto los mayores préstamos financieros, donde se registran las capitalizaciones realizadas durante el año.

Si tienes algún requerimiento adicional, por favor avisarme el 31 de diciembre de 2015 y 2014, de los préstamos financieros es el siguiente:

Saludos, Mario.

	US\$	
	2015	2014
<b><u>Banco de Guayaquil</u></b>		
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta abril del 2015	0	480.000
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta abril del 2015	0	100.000
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta mayo del 2018	17.841	24.076
Al 11.34% de interés anual con vencimientos trimestrales hasta noviembre del 2018	702.000	0
<b>Total préstamos bancarios locales</b>	<b>719.841</b>	<b>604.076</b>
<b><u>Byblos Bank Europe S.A.</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	200.000
Intereses capitalizados	0	365.580
<b>Total préstamos bancarios exterior</b>	<b>2.600.000</b>	<b>2.965.580</b>
<b>Total préstamos bancarios</b>	<b>3.319.841</b>	<b>3.569.656</b>
Menos: Vencimientos corrientes de deuda a largo plazo	-217.021	-586.235
<b>Total deuda a largo plazo menos vencimientos corrientes</b>	<b>3.102.820</b>	<b>2.983.421</b>

Los intereses generados por el préstamo con el exterior se capitalizaron hasta diciembre del 2014 por US\$365.580, los que fueron cancelados por el accionista al igual que los intereses del 2015 por US\$216.796

A octubre del 2015 el accionista mayoritario canceló los intereses capitalizados, monto que asciende a US\$582.376 (nota 4).

Del préstamo aprobado con Byblos Bank Europe S.A. por una cuantía total de US\$4.000.000 con vencimiento el 25 de octubre del 2018, a la tasa de interés del 7,25% anual, se ha recibido US\$2.600.000.

Un resumen de los vencimientos anuales de los préstamos bancarios es como sigue:

Año	US\$
2016	217.021
2017	239.585
2018	2.863.235

13.- Provisión jubilación patronal y desahucio

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>ORI</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-Dic-14</u>			<u>31-Dic-15</u>
Provisión de jubilación patronal y desahucio	US\$ 9.753	7.125	-1.997	14.881

  

	<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

La Compañía reconoció en Otros Resultados Integrales US\$1.997 por ganancia (2015) y US\$1.069 por pérdida (2014).

14.- Capital

El capital autorizado al 31 de diciembre del 2015, 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).

15.- Aportes para futuras capitalizaciones

En el 2015 el accionista mayoritario transfiere US\$902.580 para futuro aumento de capital, un detalle es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>US\$</u>
Deuda asumida de Robustec		292.303
Pagó intereses Byblos Bank		410.304
Aporte en efectivo		199.973
	4	<u>902.580</u>

En el 2014 recibió aportes para futuro aumento de capital por parte de su accionista mayoritario, por un valor de US\$199.973 (nota 4).

16.- 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 2015 y 2014, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2015	2014
Utilidad contable antes impuesto a la renta	-473.796	-424.538
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuestos a la tasa vigente	-104.235	-93.398
Efecto de los Gastos no deducibles	3.726	9.752
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 2015 y 2014, es el siguiente:

	US\$	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	6.231	4.171
Retenciones de impuesto a la renta	4.869	2.060
Total impuesto a la renta pagado en exceso	11.100	6.231

17.- Ventas

El detalle de las ventas durante el 2015 y 2014, es como sigue:

	US\$	
	2015	2014
<u>Café:</u>		
Café natural	190.460	7.206
Subproducto Café natural	10.625	0
Café lavado	262.298	0
Subproducto Café lavado	9.878	0
<u>Plantas de café</u>	27.584	0
<u>Plátano</u>	16.191	154.265
	<u>517.036</u>	<u>161.471</u>

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

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza durante el 2015 y 2014, es como sigue:

	Notas	US\$	
		2015	2014
Costo de Venta:			
Café	7	393.452	7.207
Plátano	8	12.643	120.017
Plantas de café	8	14.280	-
Sueldos y Salarios		103.024	110.588
Bonificación		10.925	39.084
Beneficios Sociales		12.209	11.190
Otros beneficios		8.117	5.773
Aporte Iess		12.305	13.285
Honorarios		23.470	27.604
Mantenimiento y Reparaciones		208	2.122
Combustibles		23	118
Servicios Básicos		3.853	2.240
Transporte		1.249	679
Impuestos y contribuciones		14.910	30.657
Depreciación	9	67.097	5.689
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	7.125	4.077
Otros Gastos		38.765	26.861
Gastos financieros		302.539	226.828
		<u>1.026.194</u>	<u>634.019</u>

#### 19.- Liquidez corriente y Déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2015 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$491.559; además los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$1.682.041 (2015) y US\$1.204.753 (2014); 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.

20.- Juicios

La Compañía mantiene Demanda de Indemnización Laboral interpuesta por un ex-trabajador, según juicio No. 09359-2015-03727 del 24 de agosto del 2015, en el que solicita el pago de beneficios sociales, comisiones y otros beneficios. La cuantía de la demanda asciende a US\$65.690; la Compañía no ha efectuado provisión alguna.

21.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 10 de febrero del 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

---

*Araya Bajas*

*[Firma]*