

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

31 de diciembre del 2017

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.

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. En el 2015 la Compañía inició las ventas de café natural y lavado, anteriormente había vendido ciertas plantas.

Durante el año 2017 la compañía no realizó ventas a relacionadas, mientras que en el 2016 fue de 46%.

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, y se reconocen sobre la base del método del interés efectivo.

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).

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos 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% (2016 y 2017) y 25% (2018). No obstante, la tarifa impositiva será de 3 puntos porcentuales más 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 correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales 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 de sociedades mas 3 puntos porcentuales 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 17).

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 valor razonable, si hubieren.

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. Los viveros de plantas de café se presentan en activos corrientes y el jardín clonal 1 se presentan en activos no corrientes.

Las plantas reproductoras de café para cosecha se presentan en Propiedades, plantaciones y equipos.

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.

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.

Instrumentos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros al costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "efectivo", "préstamos, cuentas por cobrar, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros al costo amortizado" cuyas características se explican a continuación:

Efectivo: El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas, anticipos a proveedores, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

La mayoría de las ventas de sus servicios se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, anticipos de clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

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

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, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio 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

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

	US\$	
	31-dic-17	31-dic-16
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Aromacao S.A.	334.968	334.256
Cerezasa S.A.	189.841	189.386
Robustec	199.491	126.485
Intereses por cobrar	83.241	44.718
	<u>807.541</u>	<u>694.845</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Robustec	2.624	2.624
<u>Pasivo no corriente</u>		
Sucafarm S.A.	<u>772.676</u>	<u>152.596</u>

La Compañía en el 2017 y 2016 realizó las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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. El movimiento con cuentas por cobrar – relacionadas, es el siguiente:

	US\$			Saldo al 31-dic-17
	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	
Aromacao S.A.	334.256	712		334.968
Cerezasa S.A.	189.386	455		189.841
Robustec	126.485	209.903	-136.897	199.491
Intereses por cobrar	44.718	38.523		83.241
	<u>694.845</u>	<u>249.593</u>	<u>-136.897</u>	<u>807.541</u>

	US\$			Saldo al 31-Dic-16
	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Pagos	
Aromacao S.A.	329.811	4.445		334.256
Cerezasa S.A.	185.089	4.297		189.386
Robustec	65.531	126.564	-65.590	126.485
Intereses por cobrar	6.314	38.404		44.718
	<u>586.725</u>	<u>173.710</u>	<u>-65.590</u>	<u>694.845</u>

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

	US\$	
	Saldo al 31-dic-16	Saldo al 31-dic-17
Robustec	<u>2.624</u>	<u>2.624</u>

	US\$			Saldo al 31-Dic-16
	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Pagos	
Robustec	<u>101</u>	<u>3.284</u>	<u>-761</u>	<u>2.624</u>

- El movimiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de la deuda a largo plazo - accionistas es el siguiente:

	US\$			Saldo al 31-dic-17
	Saldo al 31-dic-16	Anticipos recibidos	Pago intereses Byblis Bank	
Sucafarm S.A.	<u>152.596</u>	<u>450.000</u>	<u>170.080</u>	<u>772.676</u>

	US\$			Saldo al 31-Dic-16
	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Pagó intereses Byblis Bank	
Sucafarm S.A.	<u>1.596</u>	<u>1.000</u>	<u>150.000</u>	<u>152.596</u>

Sucafarm S.A. canceló los intereses del préstamo con Byblis Bank US\$170.080 (2017) y US\$150.000 (2016) (notas 12 y 13) y entregó anticipos para futura compra por US\$450.000.

- El accionista mayoritario efectuó aportes en efectivo para futuro aumento de capital por US\$1.000.000 (2016).

Un resumen de transacciones con resultados en el 2017 y 2016 es el siguiente:

		Intereses	
		2017	2016
<u>Ingresos</u>			
Aromacao	US\$	24.587	24.540
Cerezasa		13.936	13.864
	US\$	<u>38.523</u>	<u>38.404</u>

5.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2017 y 2016 se descompone en:

		US\$	
		2017	2016
Caja		800	800
Bancos locales		46.435	99.495
Bancos del exterior		113	366
		<u>47.348</u>	<u>100.661</u>

6.- Cuentas por Cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		US\$	
Nota		2017	2016
	Fideicomiso de Administración de Recursos ROBUSTASA		
a)	Clientes	383.508	444.765
	Anticipos a proveedores	84.782	115.659
	Impuesto a la renta pagado en exceso	15.497	421
17	Anticipos a empleados	18.019	12.836
		<u>61</u>	<u>0</u>
		<u>501.867</u>	<u>573.681</u>

- a) El 13 de enero del 2016, la Compañía constituyó el fideicomiso denominado "Fideicomiso de Administración de Recursos Robustasa", con el propósito de formar un patrimonio autónomo compuesto por los valores entregados por el MAGAP para la adquisición de 2.310.000 plantas de café robusta, por lo cual ha recibido el 50% del valor total en calidad de anticipo, para que este valor sea administrado conforme a lo acordado en el fideicomiso. La Compañía a través de la Fiduciaria podrá colocar en inversiones temporales los valores recibidos. La Compañía ha realizado entrega de plantas, por, US\$235.265 (2017) y US\$260.722 (2016), de los cuales ha recuperado del Fideicomiso en el 2017 US\$81.798 (notas 11 y 22).

7.- Inventarios

El movimiento de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		US\$				
		Saldo 31-dic-16	Adiciones	Consumo	Transferencia de activos biológicos	Saldo 31-dic-17
<u>Productos terminado</u>						
Café	[a]	0	0	0	22.692	22.692
Plantas de café	[b]	0	0	0	177.379	177.379
Subtotal producto terminado		0	0	0	200.071	200.071
<u>Insumos</u>						
Insumos		31.537	68.701	-79.751	0	20.487
Materiales		3.397	2.139	-3.246	0	2.290
Subtotal insumos		34.934	70.840	-82.997	0	22.777
Total Inventarios		34.934	70.840	-82.997	200.071	222.848

		US\$			
		Saldo 31-Dic-15	Adiciones	Consumo	Saldo 31-Dic-16
<u>Insumos</u>					
Insumos		27.442	155.488	-151.393	31.537
Materiales		2.162	9.911	-8.676	3.397
		29.604	165.399	-160.069	34.934

[a] La transferencia a inventario de producto terminado, equivale al que quedó en inventario disponible para la venta, al 31 de diciembre del 2017, medido a valor razonable.

[b] Corresponde a 325.287 plantas de semillas, las cuales se cosecharon en el vivero, para la entrega al MAGAP, bajo el contrato que mantiene la Compañía (nota 22).

Los consumos corresponden a insumos y materiales que son cargados a activos biológicos para la producción y cosecha de café, viveros y jardines clones.

8.- Activos biológicos corrientes

El movimiento de activos biológicos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		US\$				
		Saldo al 31-dic-16	Costo de Venta	Ajuste Valor razonable	Transferido a Inventario	Saldo al 31-dic-17
<u>Café:</u>						
Lote 1	0	336.387	-323.933	-264	-12.190	0
Lote 2	0	328.558	-317.792	-264	-10.502	0
Papaya	0	6202	0	0	0	6.202
Viveros	290.666	345.784	-263.469	35.767	-177.379	171.369
	290.666	1.016.931	-905.194	35.239	-200.071	177.571

	US\$					Saldo al 31-Dic-16
	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Reclasif	Reclasif. a PPE	Costo de Venta	
<u>Café:</u>						
Lote 1	136.056	471.757	0	-201.612	-506.201	0
Lote 2	47.177	447.970	0	-29.273	-465.874	0
Viveros	373.847	164.053	-39.000	0	-258.234	230.666
	<u>557.080</u>	<u>1.083.780</u>	<u>-39.000</u>	<u>-130.885</u>	<u>-1.240.309</u>	<u>230.666</u>

En el 2016, Reclasifica US\$130.885 a propiedades, plantaciones y equipos correspondiente a costos en plantas que no alcanzaron madurez (nota 10), y US\$39.000 a los jardines clonales de sus Activos biológicos no corrientes (nota 9).

Del activo biológico Viveros durante el 2017, la Compañía ha entregado al MAGAP 395.025 plantas de semillas y estacas por el contrato firmado con dicha institución, por US\$235.265.

En el Lote 1 y Lote 2, durante el año 2017, se cosechó café y un saldo fue transferido a inventario disponible para la venta.

El ajuste por valor razonable del activo biológico es de US\$35.239 reconocido en otros ingresos.

9.- Activos biológicos no corrientes

El movimiento de activos biológicos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	US\$			Saldo al 31-dic-17
	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Transferencia PPE	
<u>Café:</u>				
Jardín clonal 1	71.161	12.089	0	83.250
Jardín clonal 2	57.516	0	-57.516	0
	<u>128.677</u>	<u>12.089</u>	<u>-57.516</u>	<u>83.250</u>

	US\$			Saldo al 31-Dic-16
	Saldo al 31-Dic-15	Adiciones	Reclasif.	
<u>Café:</u>				
Jardín clonal 1	45.402	6.559	19.200	71.161
Jardín clonal 2	35.720	1.996	19.800	57.516
	<u>81.122</u>	<u>8.555</u>	<u>39.000</u>	<u>128.677</u>

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

En el 2016 la Compañía reclasifica los lotes 1 y 2 y los viveros a activos corrientes, incluso los valores correspondientes al 2015.

En el 2017 la Compañía realiza reclasificación del saldo del activo biológico del Jardín Clonal 2 a plantas reproductoras (nota 10).

El Jardín Clonal 1 se mantiene en producción.

10.- Propiedades, plantaciones y equipos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, plantaciones y equipos, es como sigue:

	US\$				
	Saldo 31-dic-16	Adiciones	Transferencia de activo biológico	Saldo 31-dic-17	%
<u>Costo:</u>					
Terreno	364.387	0	0	364.387	
Plantas reproductoras	1.687.345	71.660	57.516	1.816.521	5%
Equipos de Oficina	4.209	0	0	4.209	10%
Muebles y Enseres	5.770	0	0	5.770	10%
Maquinaria y Equipo	229.616	76.758	0	306.374	10%
Equipos de computación	16.381	650	0	17.031	33%
Instalaciones	865.696	90.095	0	955.791	10%
Vehículos	71.856	0	0	71.856	20%
Total costo	<u>3.245.260</u>	<u>239.163</u>		<u>3.541.939</u>	
<u>Depreciación acumulada</u>	607.028	207.910	0	814.938	
<u>Propiedades y equipos, neto</u>	<u>2.638.232</u>			<u>2.727.001</u>	

	US\$				
	Saldo 31-Dic-15	Adiciones	Reclasif.	Saldo 31-Dic-16	%
<u>Costo:</u>					
Terreno	364.387	0	0	364.387	
Plantas reproductoras	1.556.460	0	130.885	1.687.345	5%
Equipos de Oficina	4.209	0	0	4.209	10%
Muebles y Enseres	5.770	0	0	5.770	10%
Maquinaria y Equipo	226.616	3.000	0	229.616	10%
Equipos de computación	15.188	1.193	0	16.381	33%
Instalaciones	865.696	0	0	865.696	10%
Vehículos	69.656	2.200	0	71.856	20%
Total costo	<u>3.107.982</u>	<u>6.393</u>	<u>130.885</u>	<u>3.245.260</u>	
<u>Depreciación acumulada</u>	395.187	211.841	0	607.028	
<u>Propiedades y equipos, neto</u>	<u>2.712.795</u>			<u>2.638.232</u>	

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

El cargo a resultados por depreciación es de US\$207.910 (2017) y US\$211.841 (2016) de los cuales cargó a activos biológicos el monto de US\$206.153 (2017) y US\$208.068 (2016) y a gastos del período US\$ 1.756 (2017) y US\$3.773 (2016) (nota 19).

La Compañía mantiene en garantía terrenos e instalaciones por préstamos con instituciones financieras (nota 13).

11.- Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2017	2016
Proveedores		59.388	28.361
Anticipos de clientes	22 (a)	259.088	494.352
Relacionadas	4	2.624	2.624
Impuestos por pagar		1.393	575
Otras	(b)	1.635	105.515
		<u>324.128</u>	<u>631.427</u>

(a) Incluye anticipo recibido del MAGAP por US\$704.987, para venta de plantas de café robusta (por semilla y por estaca).

La Compañía ha realizado entregas equivalentes a US\$235.265 (2017) y US\$260.722 (2016), al 31 de diciembre el saldo del anticipo es por US\$209.000 (2017) y US\$444.264 (2016).

(b) 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%. El saldo al 31 de diciembre del 2016 es de US\$100.000, durante el 2017 estos valores fueron cancelados.

12.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de la cuenta Gastos acumulados por pagar, durante el 2017 y 2016, es el siguiente:

	US\$			
	Saldo 31-dic-16	Adiciones	Pagos	Saldo 31-dic-17
Intereses por pagar	34.734	171.532	-170.081	36.185
Beneficios sociales	31.334	71.518	-86.081	16.771
	<u>66.068</u>	<u>243.050</u>	<u>-256.162</u>	<u>52.956</u>

	US\$			
	Saldo 31-Dic-15	Adiciones	Pagos	Saldo 31-Dic-16
Intereses por pagar	43.863	166.983	-176.112	34.734
Beneficios sociales	30.103	64.984	-63.753	31.334
	<u>73.966</u>	<u>231.967</u>	<u>-239.865</u>	<u>66.068</u>

13.- Préstamos financieros

Un resumen al 31 de diciembre del 2017 y 2016, de los préstamos financieros es el siguiente:

	US\$		Saldo al 31-dic-17
	Corriente	Largo plazo	
Banco de Guayaquil (1)	86.129	346.755	432.884
Byblos Bank Europe S.A. (2)	2.460.000	0	2.460.000
Total	2.546.129	346.755	2.892.884

El desglose es así:

	US\$	
	2017	2016
(1) Banco de Guayaquil		
Al 9.76% de interés anual con vencimientos mensuales hasta mayo del 2018		
Al 9.76% de interés anual con vencimientos trimestrales hasta enero del 2022 (2017), noviembre del 2018 (2016)	0	10.969
Total préstamos bancarios locales	432.884	491.851
Menos vecimiento corriente	432.884	502.820
Total vencimiento largo plazo préstamos bancarios locales	-86.129	0
	346.755	502.820

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

Año	US\$
2018	86.129
2019	95.274
2020	104.983
2021	115.755
2022	30.743

(2) Byblos Bank Europe S.A.

	US\$			Saldo al 31-dic-17
	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	
Byblos Bank Europe S.A.	2.100.000	360.000	0	2.460.000

	US\$			Saldo al 31-dic-16
	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Pagos	
Byblos Bank Europe S.A.	2.600.000	600.000	-1.100.000	2.100.000

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 2018, a la tasa de interés del 7,25% anual.

El accionista mayoritario ha cancelado intereses por U\$170.081 (2017) y US\$150.000 (2016) (nota 4), y abonó al capital US\$1.000.000 (2016) (notas 4 y 16).

En el año 2017, la deuda con Banco Guayaquil fue reestructurada con vencimientos trimestrales hasta 20 de enero del 2022, a una tasa de 9.76% anual.

La Compañía ha entregado en garantía terrenos e instalaciones por los préstamos locales (nota 10).

14.- Provisión jubilación patronal y desahucio

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía, durante el año 2017 y 2016, es como sigue:

	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	ORI	Saldo al 31-dic-17
Provisión de jubilación patronal y desahucio	US\$ 13.275	5.193	-663	-1.361	16.444

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Pagos	ORI	Saldo al 31-dic-16
Provisión de jubilación patronal y desahucio	US\$ 14.881	3.408	-170	-4.844	13.275

La Compañía reconoció en Otros Resultados Integrales US\$1.361 (2017) y US\$4.844 (2016).

15.- Capital

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$899.940 que está representado por 899.940 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una. El capital autorizado de la Compañía asciende a US\$1.799.880.

16.- Aportes para futuras capitalizaciones

El accionista mayoritario entrega US\$1.000.000 (2016) para pago de deuda del exterior entregándolo como aporte para futuras capitalizaciones (notas 4 y 13).

El 29 de noviembre del 2017, la Compañía recibió comunicado por parte de la Superintendencia de Compañía mediante Resolución No. SCVS.INC.DNICAL.2017.00053704-OC, solicitando regularizar la situación de la relación patrimonial según numeral 6 del art. 361 de la Ley de Compañías. La administración decide con fecha diciembre 31 del 2017, absorber las pérdidas acumuladas, con una parte de los aportes para futuras capitalizaciones existente.

17.- Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario vigente para el 2018, establece que las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 22% (2016 y 2017) y 25% (2018). No obstante, la tarifa impositiva será de 3 puntos porcentuales más 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 correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales 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 de sociedades más 3 puntos porcentuales 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.

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2017	2016
Utilidad contable antes impuesto a la renta	-428.384	-391.301
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuestos a la tasa vigente	-94.244	-86.086
Efecto de los Gastos no deducibles	1.882	16.403
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 2017 y 2016, es el siguiente:

	Nota	US\$	
		2017	2016
Saldo al inicio del año		12.836	11.100
Baja de retenciones 2012 y 2013		0	-3.389
Retenciones de impuesto a la renta		5.183	5.125
Total impuesto a la renta pagado en exceso	6	18.019	12.836

18.- Ingresos

El detalle de las ventas durante el 2017 y 2016, es como sigue:

	Nota	US\$	
		2017	2016
<u>Café:</u>			
Café natural	a)	394.401	593.862
Subproducto Café natural		39.565	31.997
Café lavado	a)	143.976	329.660
Subproducto Café lavado		0	1.676
Semillas de Café Robusta	b)	0	64.000
<u>Plantas de café</u>	b)	235.265	349.684
<u>Plátano</u>		4.014	0
		817.221	1.370.879

- a) Incluyen ventas a relacionadas por US\$405.241 (café natural) y US\$226.751 (café lavado) en el 2016 (nota 4).
- b) Al 31 de diciembre la Compañía entregó plantas al MAGAP por el fideicomiso firmado con esta entidad (notas 6, 11 y 22), US\$235.265 (2017) y US\$260.722 (2016).

19.- Costos y gastos por su naturaleza

El detalle de los costos y gastos por su naturaleza durante el 2017 y 2016, es como sigue:

		2017		
		Gastos		
Nota		Costo de venta	Administrativos y Financieros	Total
	US\$	(130.629)	-	(130.629)
Variación activos biológicos		165.798	45.340	211.138
Sueldos y Salarios		82.184	25.089	107.273
Beneficios sociales y otros		11.790	22.996	34.786
Honorarios profesionales	10	206.153	1.757	207.910
Depreciación		3.888	-	3.888
Seguros		66.057	2.078	68.135
Mantenimiento y reparaciones		190.237	-	190.237
Insumos, suministros y materiales		-	830	830
Gastos legales		327.596	-	327.596
Servicio Transporte		20.167	3.115	23.282
Servicios básicos		450	3.744	4.194
Impuestos y contribuciones		31.189	-	31.189
Otros costos		-	32.125	32.125
Otros gastos administrativos		-	227.358	227.358
Intereses financieros		-	14.454	14.454
Otros gastos financieros		-	-	-
	US\$	974.870	378.886	1.353.756

		2016		
		Gastos		
Nota		Costo de venta	Administrativos y Financieros	Total
	US\$	147.974	-	147.974
Variación activos biológicos		353.696	38.686	392.382
Sueldos y Salarios		138.703	19.455	158.158
Beneficios sociales y otros	14	-	3.408	3.408
Jubilación patronal y desahucio		9.917	32.892	42.809
Honorarios profesionales	10	208.063	3.778	211.841
Depreciación		4.735	-	4.735
Seguros		52.549	3.125	55.674
Mantenimiento y reparaciones		191.391	3.780	195.171
Insumos, suministros y materiales		-	2.681	2.681
Gastos legales		67.965	1.733	69.698
Servicio Transporte		67.581	-	67.581
Servicio Pilado y secado		7.198	-	7.198
Servicio Exportación		36.956	3.357	40.313
Servicios básicos		-	6.978	6.978
Impuestos y contribuciones		37.948	-	37.948
Otros costos		-	87.980	87.980
Otros gastos administrativos		-	248.494	248.494
Intereses financieros		-	38.875	38.875
Otros gastos financieros		-	-	-
	US\$	1.324.676	495.222	1.819.898

20.- Liquidez corriente y Déficit acumulado

La Compañía durante el 2017 presenta activo corriente por un total de US\$951.759 y pasivo corriente por US\$2.923.213, el cual le da un capital de trabajo negativo por US\$1.971.454.

Los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$1.062.028 (2017) y US\$2.065.006 (2016); 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.

22.- Contrato

La Compañía ha obtenido del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) la adjudicación para la adquisición de 2.310.000 plantas de café robusta (por semilla y por estaca), por el precio de US\$1.409.975, con una prórroga hasta el 28 de enero del 2019, contados desde la fecha de notificación que el anticipo se encuentra disponible. La Compañía recibió el primer anticipo (50%) en julio del 2016, correspondiente a US\$704.987, en el 2016 entregó 434.688 plantas equivalentes a un valor de US\$260.722, el saldo del dinero recibido la Compañía lo mantiene en un Fideicomiso (nota 6). Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ha entregado 395.025 plantas correspondiente a US\$235.265, dejando el anticipo a la fecha por US\$209.000 (nota 6).

En diciembre del 2017 el MAGAP ha iniciado trámite para modificar el precio referencial unitario de las plantas que aparecen en el contrato original con ellos. Este trámite no disminuye el valor del contrato solo aclara el precio referencial unitario.

La Compañía ha entregado garantías bancarias por buen uso de anticipo por US\$380.893.

23.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 17 de febrero del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva

