

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL, LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 27 de julio de 2009 por el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez y Resolución No. SC.IJ.DJC.09 TRES MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO del Sr. Director Jurídico de Compañías, encargado, de 7 de agosto de 2009. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2827, Tomo 140, el 2 de septiembre de 2009.

Su objeto principal es la producción, compra, venta, distribución, comercialización, industrialización, importación, exportación, de todo tipo de plantas, hierbas y productos naturales, entre otros. La Compañía desarrolla sus actividades operativas en la provincia de Napo, donde compra la hoja de guayusa a los agricultores de la zona para su procesamiento en la planta en la ciudad de Archidona.

Desde el inicio de sus operaciones la Compañía mantiene un Acuerdo con los agricultores de la zona para la provisión de la materia prima, que establece las condiciones de compra-venta bajo las cuales la hoja de guayusa será comercializada. Entre los principales acuerdos establece vender la hoja de guayusa a la empresa bajo los requerimientos de calidad solicitados, cumplir con los requisitos y estándares de Comercio Justo exigido por Fair Trade Labeling Organization (FLO), garantizar el valor mínimo de compra a US\$ 0,35 por libra de hoja fresca de guayusa en las condiciones requeridas por la Compañía y brindar cooperación técnica financiera, de carácter no rembolsable. Para garantizar una mayor formalidad en este Acuerdo los agricultores continúan en proceso de conformación de varias asociaciones por sectores que serán las encargadas de plasmar a futuro dicho Acuerdo.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía aplica las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes (NIIF/Pymes) de manera uniforme desde su implementación en el año 2012, las mismas que suponen:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

2.1. Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía **RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, comprenden el estado de situación financiera, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.3. Registros contables y unidad monetaria.- Los estados financieros y los registros de la Compañía están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja, bancos e inversiones temporales.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son clasificadas en activos corrientes, y no existen cuentas por cobrar a largo plazo.

2.6. Inventarios.- Incluye el costo de materia prima correspondiente al valor de las plantas de guayusa que se encuentran en viveros.

Los inventarios incluyen el costo de compra de la hoja fresca del periodo, material de empaque y de seguridad, correspondiente al producto al granel. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

El porcentaje de productividad de la hoja de guayusa desde su estado de hoja fresca hasta su estado procesado listo para la venta es del 30%, el 70% se pierde durante los procesos de marchitado, deshidratado, molido y tamizado, empaque. No se consideran ajustes por deterioro de inventarios.

2.7. Activos biológicos.- Los activos biológicos incluyen el costo de las plantas en proceso, las cuales se valúan al importe menor entre su costo o su precio menos los costos de terminación y venta. El costo de las plantas en proceso incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. De acuerdo las cláusulas segunda y tercera del Contrato de cesión de derechos de uso suscrito entre la Compañía y los productores, las plantas pertenecen a la empresa RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A. Por lo tanto, el costo de las plantas en proceso, comprende el costo de compra de las plantas, el costo de la mano de obra de los técnicos que directamente trabajan con los productores para mejorar la productividad, otros costos directos y agroforestales, y gastos generales de producción relacionados con las visitas a los productores.

2.8. Propiedad, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificio	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficinas	10
Activos biológicos	50

2.9 Costos por préstamos.- Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10 Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar.- Son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.11 Impuesto a la renta.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

En diciembre 29 y 31 del 2014 fueron promulgadas la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, y el Reglamento a la referida Ley. Los aspectos más relevantes aplicables al negocio de Runatarpuna S.A. a partir del 1 de enero del 2015 son los siguientes:

- La depreciación más los costos y gastos directamente atribuibles a la transformación biológica del activo, serán deducibles cuando estos sean aptos para su cosecha o recolección.
- Reconocimiento de impuesto a la renta diferido en diversas provisiones que causan diferencias temporarias.
- Depreciación por revalorización (cuando aplique), no será tributariamente deducible
- Mecanismo de reintegro o compensación de IVA para exportadores de bienes. Revisión.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1 Bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios por bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste es realizado al final de cada período.

2.12.2 Participación a trabajadores.-De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, provisión registrada con cargo a los resultados del respectivo ejercicio económico. Este beneficio es distribuido 10% para el trabajador y 5% por cargas familiares. El plazo de pago es hasta abril 15 del año siguiente.

2.13. Reconocimiento de ingresos y gastos.- El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y son registrados en el período más cercano al que se conocen.

2.14. Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que de la utilidad anual por lo menos el 10% sea apropiado como reserva legal hasta que ésta represente el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada parcial o totalmente.

2.15. Estimaciones y juicios contables.- La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información actualmente disponible, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. EFFECTIVO E INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Bancos	229.224	96.311
Caja chica	732	602
Inversiones	<u>100.000</u>	<u>0</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>329.956</u>	<u>96.913</u>

Bancos.- Está representado por dos cuentas de ahorro y tres cuentas corrientes en Banco del Pichincha que suman US\$ 188.050 y cuenta de Produbanco por US\$ 41.174.

Inversiones.- Corresponde a depósito a plazo en Banco del Pichincha, con vencimiento a 30 días plazo, renovable, gana interés del 2.70% anual.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

4. CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	18.384	7.464
Otras cuentas por cobrar	2.029	3.231
Cuenta por cobrar, parte relacionada	0	12.047
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(4.200)</u>	<u>(6.980)</u>
Total	<u>16.213</u>	<u>15.762</u>

Cuentas por cobrar comerciales; está representado por clientes nacionales US\$ 19.199 y otras cuentas por cobrar. En el año 2013, cuenta por cobrar a parte relacionada corresponde a Fundación Runa, valor que junto a otras entregas posteriores, fue castigado con cargo a gastos del año 2014.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de los inventarios es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Materia prima	1.127	56.604
Productos en proceso	2.368	11.524
Productos terminados	66.918	0
Materiales e insumos	<u>29.283</u>	<u>32.506</u>
Total Inventarios	<u>99.696</u>	<u>100.634</u>

a) Materia prima, en el año 2013 corresponde a plantas y estacas de vivero que se estimaba serían posteriormente vendidas a los agricultores para mejorar la producción de hoja de guayusa; sin embargo solo fue vendida una parte y en el 2014 el nuevo saldo acumulado fue transferido a la cuenta "Activos biológicos" (nota 9)

b) Productos en proceso, en ambos años corresponde al inventario de las hojas de guayusa marchitada, valores que son liquidados en enero del año siguiente.

c) Productos terminados, corresponde al inventario de producto terminado al granel (bolsas grandes) y en presentación de cajas de té.

d) Materiales e insumos, incluye materiales como: etiquetas, cajas, bolsas al granel, envolturas, canela, hierba buena, hierba luisa, insumos agrícolas, entre otros.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los impuestos recuperables y castigados son:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado - IVA	45.746	49.779
Anticipo de impuesto a la renta	<u>4.108</u>	<u>4.108</u>
Total	<u>49.854</u>	<u>53.887</u>

IVA; el saldo del año 2014 representa el impuesto del año actual por recuperar. El saldo del año 2013, incluye IVA proveniente de compras del año 2012 que se estimaba obtener devolución del Servicio de Rentas Internas; sin embargo debido a que es irrecuperable fue cargado a gastos del año 2014. El valor de anticipo de impuesto a la renta corresponde a anticipo pagado en el año 2012 (mínimo), no recuperable que será ajustado en el 2015.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Seguros pagados por anticipado	7.295	6.340
Anticipo proveedores	<u>4.275</u>	<u>2.905</u>
Total	<u>11.570</u>	<u>9.245</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013, el movimiento contable de las propiedades fue el siguiente:

<u>Año 2013</u>	<u>Dic. 31</u> <u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic. 31</u> <u>2013</u>
	(US dólares)			
Terrenos	67.353	296		67.649
Edificios e instalaciones	66.897	11.656		78.553
Maquinaria y equipo	117.813	138.282	(661)	255.434
Muebles y enseres	9.079	1.152		10.231
Equipos de computación	10.238	5.039		15.277
Vehículo	115.352	5.297	(9.647)	111.002
Herramientas	1.105	8.974		10.079
Viveros	67.004	24.302	(19.986)	71.320
Obras en proceso	0	32.075		32.075
Software	<u>3.300</u>	<u> </u>	<u>(3.300)</u>	<u>0</u>
Total propiedades	458.141	227.073	(33.594)	651.620
Depreciación acumulada	<u>(47.914)</u>	<u>(52.416)</u>	<u>0</u>	<u>(100.330)</u>
Total propiedades, neto	<u>410.227</u>	<u>174.657</u>	<u>(33.594)</u>	<u>551.290</u>

El saldo de depreciación acumulada incluye US\$ 16.665 no cargado a resultados sino a Activos Biológicos. Software por US\$ 3.300, fue reclasificado a Activos Intangibles. Retiros de "Viveros" corresponde a reclasificación a Activos Biológicos y "Vehículos" a venta de motos.

Al 31 de diciembre del 2014, el terreno y un equipo avaluados en US\$ 400.328 están entregados en garantía de una operación financiera (nota 15). Las propiedades están compuestas como sigue:

<u>Año 2014</u>	<u>Dic. 31</u> <u>2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Dic. 31</u> <u>2014</u>
	(US dólares)			
Terrenos	67.649	1.304		68.953
Edificios e instalaciones	78.553		41.933	120.486
Maquinaria y equipo	255.434	28.302		283.736
Muebles y enseres	10.231	162		10.393
Equipos de computación	15.277	1.953		17.230
Vehículo	111.002	36.241		147.243
Herramientas	10.079		(470)	9.609
Viveros	71.320			71.320
Obras en proceso	<u>32.075</u>	<u>9.858</u>	<u>(41.933)</u>	<u>0</u>
Total propiedades	651.620	77.820	(470)	728.970
Depreciación acumulada	<u>(100.330)</u>	<u>(70.750)</u>	<u> </u>	<u>(171.080)</u>
Total propiedades, neto	<u>551.290</u>	<u>7.070</u>	<u>(470)</u>	<u>557.890</u>

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Plantas en producción Fase I	52.130	52.130
Plantas en producción Fase II	152.323	152.323
Plantas en producción Fase III	169.764	169.764
Plantas de viveros:		
Adiciones	21.331	
Depreciaciones	3.581	
Transfer. parcial de inventarios	<u>41.113</u>	<u>0</u>
Total plantaciones	440.242	374.217
Depreciación acumulada	<u>(7.484)</u>	<u>0</u>
Total, neto	<u>432.758</u>	<u>374.217</u>

El costo total de las tres fases de plantaciones corresponde a las 70.000 plantas de guayusa que han sido entregadas a los agricultores de la zona de Napo desde el año 2011. La Compañía carga en estas cuentas todos los costos y gastos generados por la asistencia técnica que se da a los agricultores.

Hasta el año 2013, de acuerdo con el criterio de los técnicos de la Compañía, las plantas aún no se encontraban en plena producción por lo que no registran valores por depreciación, la cual inicia a partir del año 2014 considerando una vida útil conservadora de 50 años, estimadas por los técnicos por la edad actual de plantaciones similares y que no existen referentes en el país ni la región.

En el año 2014 fue transferido a la cuenta Activos biológicos, el saldo que presentaba en inventarios la subcuenta materias primas "Plantas de viveros".

10. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación y movimiento de la cuenta es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Total de pérdidas tributarias		<u>240.012</u>
Beneficio tributario total		
22%		52.803
Saldo inicial	51.875	2.828
Beneficio tributario aplicado	<u>(3.593)</u>	<u>(3.756)</u>
Saldo final	<u>48.282</u>	<u>51.875</u>

Año 2013.- Registra el reconocimiento del beneficio tributario a favor de la Compañía por aplicación del Artículo 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno por la futura amortización de pérdidas tributarias de años anteriores. Además registra el uso del beneficio en ese año.

Año 2014.- Registra el uso del beneficio fiscal por amortización de pérdidas por US\$ 16.333 (nota 25).

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Marcas y patentes	46.969	42.729
Software	13.128	8.237
Licencias	4.353	0
(-) Amortización acumulada	<u>(6.851)</u>	<u>(4.175)</u>
Total	<u>57.599</u>	<u>46.791</u>

Corresponde principalmente al registro del Certificado de Transferencia No. 855-IEPI del 29 de abril de 2013 a través del cual se otorga la transferencia de la marca RUNA a favor de RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A., otorgado por el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual. Los productos y servicios que protegen son: té, hierbas aromáticas en conserva, especias aromatizantes para bebidas, bebidas a base de té.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Proveedores de guayusa	16.028	328
Otros proveedores locales	26.614	18.512
Otras cuentas por pagar	<u>2.116</u>	<u>7.878</u>
Total cuentas y documentos por pagar	<u>44.758</u>	<u>26.718</u>

13. IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Impuestos por pagar:		
Administración Tributaria – SRI	3.114	2.113
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>2.309</u>	<u>8.653</u>
Total	<u>5.423</u>	<u>10.766</u>
Gastos acumulados por pagar:		
Seguridad Social - IESS	8.999	8.642
Beneficios de ley a empleados	<u>26.998</u>	<u>26.411</u>
Total	<u>35.997</u>	<u>35.053</u>

El rubro beneficios de ley a empleados incluye el 15% de participación de utilidades de empleados por US\$ 11.528 y US\$ 12.051, respectivamente y provisiones por beneficios del personal US\$ 15.470 y US\$ 14.360, respectivamente, entre otros.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

14. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014, representa préstamo para expansión del negocio y capital de trabajo por US\$ 300.000 recibido de la Fundación Netri de Barcelona-España, mediante convenio de crédito suscrito el 15 de junio del 2014. Los términos principales del convenio son los siguientes: Plazo 4 años tasa de interés 5% anual, amortización del capital: US\$ 100.000 en diciembre 31 del 2015 y cinco pagos semestrales de US\$ 40.000 desde el 30 de junio del 2016 hasta el 30 de junio del 2018.

Como garantía de este préstamo se otorga dos lotes de terreno de la Compañía de 70.160,17mt2 valuado en US\$ 318.847 y un equipo de laboratorio valuado en US\$ 81.481, ambos ubicados en el cantón Archidona donde funciona la planta. Prenda total US\$ 400.328.

15. PROVISIÓN POR DESAHUCIO

En aplicación a lo dispuesto en los artículos 184 y 185 del Código de Trabajo, el trabajador puede finalizar la relación laboral mediante renuncia voluntaria o desahucio. Si finaliza mediante el procedimiento de desahucio y cumple las solemnidades de ley tendrá derecho a recibir la bonificación por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía realizó el cálculo correspondiente y registró una provisión para el pago de desahucio por US\$ 14.462, la cual disminuyó al 31 de diciembre del 2014 a US\$ 9.773 por pagos realizados (US\$ 4.689).

16. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación incluimos una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía registrados en los estados financieros.

Entre los años 2013 y 2014, la Compañía ha depurado y castigado activos no realizables principalmente crédito tributario del IVA de años anteriores y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros están registrados por el valor al que podrían canjear los instrumentos en una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, utilizamos los siguientes supuestos:

- Cuentas por cobrar clientes, cuentas por pagar proveedores y vencimiento corriente de obligación financiera, son similares a sus valores en libros debido, a la experiencia de años anteriores respecto a la realización de activos, cumplimiento de pasivos y vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- Obligación financiera del exterior no corriente, su valor razonable representa el costo de la transacción de préstamo, pues no tiene ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio de los accionistas es de US\$ 1.219.200 y US\$ 1.214.615, respectivamente, y están compuestos como sigue:

Capital social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía en ambos años es de US\$ 1.442.107, dividido en 1.442.107 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la apropiación de reserva fue por US\$ 459 y US \$ 4.208, en su orden.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (continuación)

Resultados acumulados – Hasta el año 2013 corresponde a pérdidas de ejercicios anteriores; en el año 2014 el saldo está presentado neto de la utilidad del año anterior. Las pérdidas tributarias pueden amortizarse de acuerdo a los límites establecidos en el artículo 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno hasta en los siguientes cinco años después de causadas. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las pérdidas acumuladas totalizan US\$ 315.193 y US\$ 322.270, respectivamente.

Otros resultados integrales.- a) En el año 2014, representa bajas de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA, por cuanto según la Gerencia General el asesor tributario lo considera irrecuperable ante el Servicio de Rentas Internas. Con autorización verbal de los accionistas, en el 2014, se cargó a gastos el IVA correspondiente al año 2012 por US\$ 49.763; y en el año 2013 US\$ 104.008. El castigo del año 2013, fue registrado en otros egresos (nota 24).

Resultados del ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en los años corrientes 2014 y 2013. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son de US\$ 4.585 y US\$ 42.083, respectivamente.

18. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Riesgo de mercado.- Hasta el año 2013 Runatarpuna exportaba el 100% de su producción a su accionista, al cual en ambos años deja de despachar durante tres meses. En cumplimiento del plan estratégico, en el año 2014 inició la venta en el mercado nacional principalmente supermercado y farmacias, siendo su producto altamente competitivo, habiendo crecido el nivel de ventas en 9% respecto al año 2013.

Riesgo de liquidez.- La Compañía mantiene constantemente una estructura adecuada para el cumplimiento de sus obligaciones para el giro normal del negocio, cubriendo con su propia liquidez el pago comercial, laboral y fiscal.

Riesgo de tasa de interés.- Casi nulo. Desde su constitución, la Compañía ha sido financiada por los accionistas con recursos propios y aportes de capital. Recién en junio del 2014 accedió a una operación de préstamo del exterior con tasa de interés del 5% ventajosa en relación al mercado ecuatoriano.

Riesgo de tasa de cambio.- La Compañía no ha tenido ni tiene contingencia por este riesgo; el 100% de sus ventas y desembolsos son en US dólares americanos.

Riesgo de capital.- Runatarpuna gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que proyecta maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Desde el inicio de sus operaciones y hasta el año 2012 reportó pérdidas de operaciones; en los años 2013 y 2014 ha generado rentabilidad baja considerando que ha castigado activos no realizables.

19. VENTAS NETAS Y OTRAS RENTAS

En los años 2014 y 2013, están representadas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Guayusa al granel		
• RUNA LLC, accionista	1.029.240	978.704
• Otros clientes	<u>21.844</u>	<u>0</u>
Subtotal	1.051.084	978.704

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

19. VENTAS NETAS Y OTRAS RENTAS (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Subtotal/vienen	1.051.084	978.704
Manejo y flete de exportación	62.714	65.545
Ventas de cajas de té, artesanía, plantas.	<u>92.850</u>	<u>45.515</u>
Total ventas netas	1.206.648	1.089.764
Otras rentas; proyectos públicos/privados, intereses y otros	<u>26.522</u>	<u>48.819</u>
Total	<u>1.233.170</u>	<u>1.138.583</u>

Otras rentas, en el año 2014, incluyen principalmente US\$ 11.200 recibidos de Corpei y Proyecto Comoecuator, reposición de gastos de viaje de Runa LLC US\$ 4.168, devolución del pago del 1.5 por mil y patente US\$ 4.583 del año 2012 e intereses ganados US\$ 2.052.

20. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

En los años 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Costo de exportación guayusa al granel:		
Materia prima	211.722	208.990
Mano de obra directa	136.773	114.939
Costos indirectos de producción :		
Servicios de terceros	22.246	20.700
Depreciación	53.341	30.031
Mantenimiento y reparaciones	17.899	12.994
Suministros, materiales y repuestos	28.871	19.756
Material de empaque	9.949	11.125
Otros gastos indirectos de producción	<u>18.365</u>	<u>41.429</u>
Subtotal costos indirectos	<u>150.671</u>	<u>136.035</u>
Costo de ventas y producción	499.166	459.964
Más; cajas de té, plantas y artesanías	<u>47.517</u>	<u>0</u>
Total costo de ventas y producción	<u>546.683</u>	<u>459.964</u>

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En los años 2014 y 2013, están compuestos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013 (A)</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	219.748	191.611
Servicios y asesorías externas	18.542	25.879
Depreciación y amortización	15.498	7.238
Otros egresos:		
Mantenimiento y reparaciones	3.658	3.503
Arrendamiento operativo	13.376	11.238
Suministros, materiales y repuestos	2.530	8.560
Seguros y reaseguros	7.981	13.287
Gastos de viaje	18.791	10.928
Servicios varios	13.359	14.410
Otros impuestos y contribuciones	<u>9.673</u>	<u>18.034</u>
Subtotal otros egresos	<u>69.368</u>	<u>79.960</u>
Total gastos administrativos	<u>323.156</u>	<u>304.688</u>

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS (continuación)

(A) Reclasificaciones.- En el informe del año 2013, la nota suma US\$ 325.150. Para efectos comparativos con el año 2014 presentamos por separado en el Estado de resultados la línea de "Gastos de investigación y desarrollo" por US\$ 107.660, y agregamos en Gastos administrativos "otros egresos" por US\$ 79.959 que estaban presentados en nota separada.

22. GASTOS DE VENTAS

En los años 2014 y 2013, están conformados como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	3.310	0
Gasto de mercado local (promoción y publicidad año 2013)	63.895	6.783
Gastos de exportación	<u>50.630</u>	<u>71.416</u>
Total	<u>117.835</u>	<u>78.199</u>

23. GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

En los años 2014 y 2013 incluyen: asesoría internacional con Teacraft US\$ 45.641 y US\$ 77.103, gastos de investigación en viveros US\$ 24.871 y US\$ 983, respectivamente, certificaciones orgánicas y de comercio justo US\$ 49.246 y US\$ 18.724, respectivamente.

24. OTROS EGRESOS, BAJAS

Cuentas por cobrar, parte relacionada.- En el año 2014, baja de cuentas por cobrar por US\$ 34.220 corresponde a Fundación Runa (US\$ 12.048 proveniente del año 2013, más US\$ 22.172 del año 2014) cargado a gastos con autorización verbal de los accionistas, que será ratificada en Acta de Junta General anual.

Crédito tributario.- En el año 2013, representa baja de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA, por cuanto según la Gerencia General el asesor tributario lo considera irrecuperable ante el Servicio de Rentas Internas. Con autorización verbal de los accionistas, en el año 2013 castigaron US\$ 104.008, por IVA correspondiente a los años 2011 y 2010 US\$ 44.818 y del año 2013 US\$ 59.190.

25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios la fijación de la tarifa de impuesto a la renta del 22% a partir del año 2013 sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, 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 a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y efectúen el correspondiente aumento de capital, el cual deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

En diciembre 29 y 31 del 2014 fueron promulgadas la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, y el Reglamento a la referida Ley. Los aspectos más relevantes aplicables a partir del 1 de enero del 2015 constan en la nota 2.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA (continuación)

A continuación presentamos las conciliaciones tributarias de los años 2014 y 2013:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AÑOS 2014 y 2013

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	76.859	80.341
Participación a trabajadores 15%	<u>(11.529)</u>	<u>(12.051)</u>
Subtotal	65.330	68.290
<u>Cálculo del impuesto a la renta causado</u>		
Menos:		
Amortización de pérdidas tributarias (Art. 11 LRTI)	(16.333)	17.073
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	(5.276)	2.105
Más:		
Gastos no deducibles locales	<u>35.015</u>	<u>52.938</u>
Utilidad gravable	<u>78.736</u>	<u>102.050</u>
Impuesto a la renta corriente, tarifa 22%	17.322	22.451
Impuesto a la renta diferido, aplicación	<u>3.593</u>	<u>3.756</u>
Impuesto a la renta total	20.915	26.207
Beneficio tributario por amortización de pérdidas	(3.593)	(3.756)
Impuesto a la salida de divisas	(1.999)	(3.655)
Anticipo de impuesto a la renta	(12.558)	(8.793)
Retenciones en la fuente	<u>(456)</u>	<u>(1.350)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>2.309</u>	<u>8.653</u>

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están reportados en las notas 4, 17, 18, 19 y 24, y fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
SALDOS:		
Cuentas y documentos por cobrar		
Fundación Runa	2.500	(1) 12.048
Runa LLC	0	0
TRANSACCIONES:		
Préstamos entregados a Fundación Runa	(1) 22.172	7.223
Ventas de guayusa y de plantas, incluye fletes y otros		
Runa LLC	1.090.940	1.049.449
Fundación Runa	18.079	0

(1) En el año 2014, fue dado de baja cuentas por cobrar con Fundación Runa por US\$ 34.220, valor que incluye saldo proveniente del año 2013, ver nota 24.

RUNATARPUNA EXPORTADORA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante los años 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	68.011	44.343
Bonificaciones	<u>17.230</u>	<u>0</u>
Total	<u>85.241</u>	<u>44.343</u>

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Como está informado en la nota 1, el principal Acuerdo que posee la Compañía es con los agricultores de la zona, a través de cerca de 1.000 contratos de cesión de derechos de uso sobre las plantas vivas de guayusa entregadas para la siembra, cultivo y posterior cosecha, en el número de plantas indicadas en los contratos, y en el área de producción de terreno del cesionario (agricultor), por el término de tres años renovables.

Al 31 de diciembre del 2014, no existen contingencias de carácter significativo que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 (corte de los estados financieros) y el 9 de febrero de 2015 (conclusión de la auditoría externa), de acuerdo a la información de la Administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que deban ser revelados o ajustados.
