

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de situación financiera, resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Bases para opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

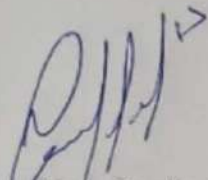
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos

significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito-Febrero 19 de 2020

OUTCONTROL CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 829


Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

			<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$	3.768	3.009
Pagos anticipados	5		1.493	1.547
Total activos corrientes		US\$	<u>5.261</u>	<u>4.556</u>
Activos no corrientes				
Propiedad y activos biológicos	8		750.603	702.367
Total activos no corrientes			<u>750.603</u>	<u>702.367</u>
Total Activos		US\$	<u>755.864</u>	<u>706.923</u>
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar	9	US\$	1.527	1.387
Total pasivos corrientes		US\$	<u>1.527</u>	<u>1.387</u>
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar socios	10		676.998	628.197
Pasivos acumulados	12		3.077	3.077
Total pasivos no corrientes			<u>680.075</u>	<u>631.274</u>
Total Pasivos		US\$	<u>681.602</u>	<u>632.661</u>
Patrimonio de los accionistas				
Capital Social	13	US\$	80.000	80.000
Resultados Acumulados			(5.738)	(5.738)
Resultado del ejercicio			-	-
Total Patrimonio		US\$	<u>74.262</u>	<u>74.262</u>
Total Pasivo y Patrimonio		US\$	<u>755.864</u>	<u>706.923</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos			
Ventas	US\$	-	-
Gastos operacionales			
Gastos Generales		-	-
Gastos de administración	12	-	-
Gastos Financieros		-	-
(Pérdida) en operación	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado del ejercicio	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	80.000	-	-5.737.83	74.262
Traspaso a resultados acumulados		(5.738)	5.738	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	80.000	(5.738)	-	74.262
Pérdida del ejercicio			-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	80.000	(5.738)	-	74.262

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ -	-
Efectivo pagado a proveedores, empleados	<u>193</u>	<u>1.620</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>193</u>	<u>1.620</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de Activos biológicos	<u>(48.236)</u>	<u>(48.946)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(48.236)</u>	<u>(48.946)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamo socios	<u>48.802</u>	<u>45.261</u>
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>48.802</u>	<u>45.261</u>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	759	(2.065)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>3.009</u>	<u>5.075</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>US\$ 3.768</u>	<u>3.009</u>
Conciliación de la utilidad con actividades de operación		
Resultado del ejercicio	US\$ -	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Pagos anticipados	53	1.794
Cuentas por pagar	<u>139</u>	<u>(174)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>US\$ 193</u>	<u>1.620</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

1. Operaciones

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC., es una Compañía establecida al amparo de las Leyes del Ecuador, el 16 Marzo de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil con No. 942, el 23 de Abril de 2015 se realizó un aumento de Capital.

La compañía tiene por objeto la siembra, cultivo, producción, transformación, compra, venta, importación, exportación, comercialización y almacenamiento de toda clase de plantas y semillas.

La prestación de servicios sociales y comunales conexos, tales como establecimientos de enseñanza de toda clase, jardines de infantes, escuelas primarias y secundarias.

2. Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros anuales de la compañía son formulados por sus Administradores, y son aprobados por la Junta General de Accionistas, al cierre de cada ejercicio económico.

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Propiedad, mobiliario y equipo

Los importes de otros bienes muebles (mobiliario y equipamiento de oficinas administrativas) ha sido sometido a criterios de evaluación actual, y los bienes muebles y equipos ya depreciados, han sido estimados a su valor residual presente, el que podrá ser actualizado periódicamente, de acuerdo con las circunstancias, al cierre de cada ejercicio económico. El eventual deterioro del valor de los activos ha sido tomado en cuenta, lo cual incluye el mantenimiento y actualización de sus características técnicas y de mejoramiento y conservación de su productividad.

Deterioro del valor de activos

La Compañía observa las disposiciones de la norma relacionada con el deterioro del valor de los activos (Sección 27.5 - NIIF - Pymes), que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismos, es menor al valor en libros, la empresa reducirá esa diferencia. La pérdida de valor así establecida, es reconocida como un gasto del ejercicio.

Beneficios sociales a empleados y trabajadores

Debido a la estructura administrativa de la Compañía y a sus requerimientos de gestión y de administración, los cuales se realizan a través de la contratación de servicios profesionales, la Compañía no mantiene empleados y/o trabajadores de planta y, o por tanto, no reconoce obligaciones laborales que son inherentes a esas responsabilidades.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Sin embargo, y así de requerirlo en el futuro, la Compañía se someterá a las regulaciones legales y reglamentarias vigentes, en el momento en que deba cambiar esos procedimientos de gestión y de administración interna.

Participación de los trabajadores y empleados en utilidades obtenidas

En concordancia con lo expuesto en párrafo anterior, la Compañía no reconoce la proporción de participación a trabajadores y empleados, que es inherente a la responsabilidad patronal y que es deducible de la ganancia tributable anual.

Impuesto a la renta

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con una tasa del 22%, en caso de ser distribuida y del 15% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corriente.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	800	800
Bancos		2,968	2,209
	US\$	3,768	3,009

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en el Banco Pichincha; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

5. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto al Valor Agregado	US\$	1,493	1,547
	US\$	1,493	1,547

6. Propiedad y activos biológicos

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad y activos biológicos se formaban de la siguiente

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Terreno	US\$	475,000	475,000
Activos biológicos		275,603	227,367
	US\$	750,603	702,367

La plantación es una cosecha de 40,000 árboles de teca con una edad de 1 y 15 años ubicada en la ciudad de Esmeraldas Vía a Vuelta Larga Km 3 con 900 hectareas aproximadamente, se prevee la cosecha entre 5 a 10 años.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores	US\$	207	206
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes y préstamos		511	500
Préstamos IESS		639	514
Fondos de reserva		164	161
Servicio de Rentas Internas		6	6
	US\$	1,527	1,387

8. Compañías Relacionadas y Socios

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

El detalle de los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Agrícola Forestal Las Lomas	3.200	4%
Pérez Kakabadse Manuel Ignacio	26.400	33%
Pérez Pérez Camilo José	28.800	36%
Pérez Kakabadse Hernán Alonso	21.600	27%
	80.000	100%

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

(b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

9. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

- (a) La Compañía se encuentra en proceso pre operacional, el proceso de cultivo de las plantaciones que mantiene la empresa son de 15 años, razón por la cual la empresa no genera ingresos operacionales y por ende no se liquida el impuesto a la renta.

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	-	-

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

b) Impuesto a la renta diferido

Por la aplicación por primera vez no produjo impuesto a la renta diferido.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 y 2018 es del 25%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

10. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación Patronal	US\$	1,657	1,657
Desahucio		1,420	1,420
	US\$	<u>3,077</u>	<u>3,077</u>

11. Patrimonio de los accionistas

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la compañía está constituido por 80,000 participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Ajustes de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

12. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
