

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 2018 y 2017, 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

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

grupo representativo de los mimos, 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.

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 2018 y 2017, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Caja	US\$	800	800
Bancos		2,209	4,275
	US\$	<u>3,009</u>	<u>5,075</u>

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.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

5. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones en la Fuente IR	US\$	-	2,546
Impuesto al Valor Agregado		1,547	795
	US\$	1,547	3,341

6. Propiedad y activos biológicos

Durante los años 2018 y 2017, el saldo de propiedad y activos biológicos se formaban de la siguiente manera :

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Terreno	US\$	475,000	475,000
Activos biológicos		227,367	177,522
	US\$	702,367	652,522

La plantación es una cosecha de 40,000 arboles 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 2018 y 2017, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Proveedores	US\$	206	119
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes y préstamos		500	972
Prestamos IESS		514	278
Fondos de reserva		161	188
Servicio de Rentas Internas		6	6
	US\$	1,387	1,562

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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 2018 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%

(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 2018 y 2017 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	
		2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US\$	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	-	-

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.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

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 2018 y 2017 es del 25% y 22%.

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.

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.

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

10. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Jubilación Patronal	US\$	1,657	1,391
Desahucio		1,420	787
	US\$	<u>3,077</u>	<u>2,178</u>

11. Patrimonio de los accionistas

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 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 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. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos operacionales se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Gastos personal	US\$	-	-
Impuestos y contribuciones		-	482
	US\$	<u>-</u>	<u>482</u>

AGRICOLA FORESTAL LA CLEMENCIA S.A. AFLC.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

13. 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.



GERENTE GENERAL



CONTADOR