

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A. (“La Compañía”), es una sociedad anónima legalmente constituida en la República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 4 de Octubre del 2005 ante el Notario Suplente Trigésimo del cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Carrasco e inscrito en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de Octubre de 2005. La actividad principal de la compañía es la siembra, cosecha, producción de productos forestales, en este caso de reca.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente que ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2.4 Propiedades

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente por su costo. El costo del terreno donde se asienta la plantación, comprende su precio de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, el terreno son medidas al costo histórico más el valor de las mejoras no imputables a la plantación, en el caso de existir.

Los gastos de mantenimiento y otros relacionados al predio, se acumulan en la cuenta donde se registran los costos imputables a la plantación, mientras esta se encuentre en estado de siembra, labores y cuidado agrícolas de mantenimiento, período que en el caso de la teca abarca ente 17 a 20 años, en que los árboles tardan en estar listos para el corte y poder explotar su máximo rendimiento.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - En el caso del terreno no se aplica el cálculo de depreciación.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades se calcula mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, o en la fecha que se considere necesario, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles, a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (si hubiere alguna).

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- 2.5 Deterioro de los activos tangibles (continuación):** Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el referido activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

- 2.6 Impuesto a la renta 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. En el caso de la compañía, debido a que no registra ingresos y gastos, ni históricamente ni en este período fiscal 2017, no se registran pasivos por impuesto a la renta.

- 2.7 Crédito tributario de IVA / Cargo al costo del IVA pagado** - En el caso de la compañía no se registra crédito tributario por iva, debido a que no se generan ventas gravadas con este impuesto que sirvan para compensar con el IVA por pagar, por lo cual el iva pagado en la compra de bienes y servicios se incluye en el costo que se acumula actualmente en la plantación.

- 2.8 Activos Biológicos en etapa de maduración (Plantación Forestal)** - La actividad de siembra de productos forestales, en este caso, la teca tiene un período de cultivo y cuidados de 17 a 20 años, antes de que pueda cosecharse o cortar los árboles para la explotación de la madera. La Norma Internacional de Contabilidad – NIC # 41 clasifica el registro de los activos biológicos, en dos segmentos: maduros o consumibles; y los por madurar, en el caso de que se encuentren en proceso de maduración o crecimiento, sin importar el plazo, ya que eso depende de la misma naturaleza del cultivo o activo en maduración. En el caso de la compañía, el activo biológico está en etapa de crecimiento o maduración, y como tal se lo registra como Plantación, hasta el momento en que dicha etapa se cierre de acuerdo a la técnica forestal.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- 2.9 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Son reconocidos cuando se realiza la prestación de los servicios o la venta de los productos, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.10 Gastos** - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen. Bajo el método de contabilización del devengado

- 2.11 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

- 2.12 Activos financieros** – Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

- 2.11.1 Efectivo y bancos** – Incluye efectivo y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2.11.2. Cuentas por cobrar Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que clasifican como activos no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva y el reconocimiento de ingresos por interés se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

2.11.3. Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.11.4. Deterioro de valor de activos financieros - Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2.11.4 Deterioro de valor de activos financieros (continuación)- Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar, para lo cual, la Gerencia Financiera evalúa las condiciones financieras reales de cada cliente.

2.11.5. Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.12. Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva y el reconocimiento del gasto de interés se realizará para aquellas cuentas por pagar que excedan los términos normales de negociación, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio de proveedores es de 60 días.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2.12.1 Cuentas por pagar (continuación) - La tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.12.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

2.13. Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros separados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3 EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Bancos	612	445
Total	<u>612</u>	<u>445</u>

El saldo de efectivo corresponde a valores disponibles con los que cuenta la Compañía en una cuenta corriente con la institución financiera con que mantiene transacciones.

4 PROPIEDADES, PLANTA, EQUIPO Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

4.1.- Propiedades, Planta y Equipo

Concepto	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Terreno - Costo Histórico	244.889	244.889
Total	<u>244,889</u>	<u>244,889</u>

El costo en libros del terreno está soportado con la escritura pública por la adquisición del mismo. El terreno se encuentra libre de gravámenes.

4.2.- Obras en Curso

Durante el año 2017, el movimiento de la cuenta Obras en Curso se presenta de la siguiente manera:

Concepto	US\$
Saldo al 1 de Enero de 2016	466.993
Adiciones	20.375
Regularización Cuenta Accionistas	(110.010)
Transferencia a Activo Biológicos - Plantación	487.728
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	<u><u>-</u></u>

4.3.- Activos Biológicos – Plantación Forestal en etapa de crecimiento o maduración

Corresponde al valor reclasificado de las Obras en Curso que al cierre del ejercicio suman US\$487.728, (ver nota 4.2.) con la finalidad de dar cumplimiento a la NIC 41.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5. IMPUESTOS

5.1. Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Credito tributario por retenciones de impuesto a la renta		-
Total	-	-
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	-	-
IVA por pagar	-	-
Retenciones en la fuente por pagar	33	36
Total	33	36

5.2. Conciliación tributaria de impuesto a la renta – La compañía en sus declaraciones tributarias de los ejercicios fiscales de los años 2016 y 2017 no presenta ingresos y gastos, por lo cual no hay base imponible, ni impuesto a la renta causado o por pagar, y por ende no se generan gastos no deducibles e ingresos exentos para considerar en una conciliación tributaria.

Las reglas para el cálculo del impuesto a la renta y los anticipos del mismo, son las siguientes, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento:

- (1) El impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

5. IMPUESTOS (Continuación)

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

6. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a desembolsos y pagos efectuados por el accionista mayoritario para cubrir las inversiones y gastos de cultivo y mantenimiento de la compañía y la plantación. Este monto que asciende a US\$621.631 no registra interés sobre el capital a pagar, además no existe una tabla de amortización, por lo cual se estima su recuperación por parte del accionista se dará en función de la comercialización futura de la madera proveniente de la plantación de teca.

7. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste de 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1, todas ordinarias y nominativas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Debido a que la plantación forestal está en etapa de maduración, no se registran ingresos y gastos, por lo tanto tampoco resultados acumulados de años anteriores, ni provisiones de reserva legal.

HACIENDA MACEDA MACEDAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

8. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros abril 26 de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y aprobados por la Junta de Accionistas el 13 de Abril de 2018.
