

## **AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y objeto social**

La Compañía fue constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil Abogado Cesario L. Condo Chiriboga, el 11 de diciembre del 2007, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 29 de diciembre del 2007 con un capital autorizado de (US\$1.600,00) un mil seiscientos dólares y un capital suscrito y pagado de (US\$800,00) ochocientos dólares, con plazo de existencia de 100 años.

Se incrementó el capital autorizado de la compañía a (US\$501.600,00) quinientos un mil seiscientos dólares y un capital suscrito y pagado de (US\$250.800,00) doscientos cincuenta mil ochocientos, según consta en la escritura pública otorgada por el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Abogado Cesario L. Condo Chiriboga e inscrita en el registro mercantil el 21 de agosto del 2014.

Las actividades administrativas se llevan a cabo en la provincia del Guayas, Cantón Daule km. 14,5 vía a Salitre urbanización La Gran Vittoria.

El objeto social de la Compañía; a) dedicarse a la explotación agropecuaria en todas sus fases que comprende: siembra, cultivo y cosecha de toda clase de productos agrícolas, b) Al establecimiento de plantaciones forestales, extracción y explotación comercial de maderas; así como el manejo sostenible, cuidado, protección y reforestación de bosques naturales.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 05 de marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de los estados financieros.**

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica posteriormente en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

#### 2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

| Norma      | Tipo de cambio  |
|------------|---|
| Sección 10 | Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.  |
| Sección 17 | Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.   |
| Sección 18 | Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.  |
| Sección 29 | Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.   |
| Sección 35 | Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otras. |

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

#### 2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### 2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad.

#### 2.5 Activos y pasivos financieros

##### 2.5.1 Activos financieros

La Compañía reconoce como activos financieros aquellos activos corrientes y no corrientes principalmente cuentas por cobrar a empleados, no está expuesta a los riesgos de crédito, Mercado y Liquidez, cuya gestión está revelada en la nota 3 "gestión de riesgos". La compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito con el que se adquirieron tales instrumentos y determinar su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Su principal activo financiero es el siguiente:

Cuentas por cobrar empleados – Están representadas principalmente por anticipos que han sido otorgado a corto plazo.

##### 2.5.2 Pasivos financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo neto que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado. En los pasivos financieros poseen cuentas y documentos por pagar a proveedores, accionistas y otras cuentas por pagar.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

##### 2.5.3 Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valorización.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

#### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.6 Derechos de gastos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contrato de seguros y por adquisición de bienes y servicios los cuales serán devengados en función de su vigencia, los gastos son reconocidos posteriormente en el estado de resultado.

#### 2.7 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son utilizados para producir bienes y servicios, registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende, terrenos, maquinarias y equipos, muebles y enseres de oficinas, el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

| <u>ACTIVO FIJO</u>    | <u>AÑOS</u> |
|-----------------------|-------------|
| TERRENOS              | -           |
| VEHÍCULOS             | 5           |
| MUEBLES Y ENSERES     | 10          |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS | 10          |

#### 2.8 Activos Biológicos.

La NIC 41 señala que todos los seres vivos como plantas agrícolas son activos biológicos que tienen que ser medidos a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos biológicos de la empresa se componen de siembras de plantas de teca. Se los clasifica como no corrientes.

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

#### 2.9 Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a valor neto de realización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen indicadores de deterioros para los activos antes analizados, que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

#### 2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.11 Impuesto a las ganancias

El impuesto a la renta corriente por pagar está basado en las ganancias fiscales del año. La Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para todas las sociedades, y del 25% cuando los accionistas tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no presenta estado de resultados de ingresos y gastos para determinar una ganancia debido a que por su actividad agrícola se podrán conocer estos resultados cuando comience su etapa operativa.

#### 2.12 Beneficios a los empleados

##### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Débitos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio basado en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados Integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de commutación actuarial del 8,26% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de commutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### 2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes por la venta.

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

#### 2.14 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero:

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

##### 3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgo de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés de mercado.

##### 3.1.2 Riesgo de crédito

Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando una pérdida financiera para la Compañía. Agroforestal Bosquenovo S.A. no ha realizado transacciones que le representen algún riesgo por cuanto no ha tenido actividad operativa.

##### 3.1.3 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía enfrenta problema de Liquidez, sus activos corrientes no cubren a sus pasivos corrientes.

##### 3.1.4 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es el de salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

---

#### 4.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

#### 5.-INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

##### 5.1 Categorías de instrumentos financieros -

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

##### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros descrito en la nota 5.1 se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

#### 6.-EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

|                            | <u>2017</u>            | <u>2016</u>            |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS | <u>3.802,85</u>        | <u>3.832,25</u>        |
| <b>TOTAL</b>               | <u><b>3.802,85</b></u> | <u><b>3.832,25</b></u> |

Corresponde a valores depositados local en Banco Produbanco, de libre disponibilidad. 

**AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

**7.- ACTIVOS FINANCIEROS**

|                          | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 450,00        | 820,00        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>450,00</b> | <b>820,00</b> |

Corresponde a anticipos y prestamos entregados a empleados.

**8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.**

|                        | <u>2017</u>   | <u>2016</u> |
|------------------------|---------------|-------------|
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 871,05        | 0,00        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>871,05</b> | <b>0,00</b> |

Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores para compra de materiales y otros gastos necesarios para el desarrollo de las operaciones normales de la compañía que se encuentran pendiente de liquidar.

**9.- PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS**

| DESCRIPCIÓN   | SALDOS AL<br>01. 01. 2017 | AUMENTO         | DISMINUCIÓN | SALDOS AL<br>31.12.2017 |
|---|---------------------------|-----------------|-------------|-------------------------|
| <b>NO DEPRECIABLE:</b>                              |                           |                 |             |                         |
| TERRENOS  | 195800,00                 |                 |             | 195800,00               |
| <b>DEPRECIABLE:</b>                                 |                           |                 |             |                         |
| VEHÍCULOS   | 1540,08                   |                 |             | 1540,08                 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS                               | 27352,00                  |                 |             | 27352,00                |
| MUEBLES Y ENSERES                                   | 1.321,51                  |                 |             | 1321,51                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b>226.013,59</b>         | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b> | <b>226.013,59</b>       |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA                              | 19.156,94                 | 2.867,28        | 0,00        | 22.024,22               |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO;<br/>NETO</b> | <b>206.856,65</b>         | <b>2.867,28</b> | <b>0,00</b> | <b>203.989,37</b>       |

Las propiedades incluidas en el balance por US\$203.989,37, al 31 de diciembre del 2017 representan los bienes que posee la compañía.

## AGRIFORESTAL BOSQUENÓVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (Expresados en dólares de E.U.A.)

La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipos, y en su opinión al 31 de diciembre del 2017, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.

Los desembolsos por concepto de mantenimientos y reparaciones se cargan a los resultados Integrales y las mejoras se capitalizan.

Se presenta al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| • Vehículos             | 5%  |
| • Maquinarias y Equipos | 10% |
| • Muebles y Enseres     | 10% |

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los Activos Biológicos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están compuesto como sigue:

| DETALLE                            | 2017                | 2016                |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>COSTO OPERATIVO</b>             |                     |                     |
| PLANTAS DE TECA                    | 813.751,39          | 711.205,44          |
| SÚMINISTROS Y MATERIALES           | 31.532,85           | 29.789,64           |
| MANO DE OBRA Y BENEFICIOS SOCIALES | 108.044,46          | 86.250,44           |
| APORTES IESS                       | 9.796,68            | 8.059,32            |
| DEPRECIACIONES ACTIVOS             | 18.754,70           | 16.019,54           |
| MOVILIZACIONES Y VIATICOS          | 31.219,05           | 31.219,05           |
| TRANSPORTE                         | 11.209,60           | 11.209,60           |
| MATRICULAS                         | 535,67              | 465,19              |
| MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES      | 12.365,52           | 9.620,83            |
| MANTENIMIENTO DE PLANTACIÓN        | 345.345,07          | 345.345,07          |
| ASESORÍA TÉCNICA                   | 111.581,04          | 81.331,78           |
| DESBROCE DE PLANTACIÓN             | 44.758,44           | 44.758,44           |
| <b>TOTAL COSTOS OPERATIVOS</b>     | <b>1.538.895,37</b> | <b>1.375.269,84</b> |
| <b>GASTOS</b>                      |                     |                     |
| VIATICOS Y MOVILIZACIÓN            | 10.104,39           | 7.545,00            |
| SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES         | 1.941,00            | 0,00                |
| MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES      | 11.338,92           | 9.470,52            |
| <b>PASAN.....</b>                  |                     |                     |

**AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.  
 LILIBY S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

| DETALLE                                 | <u>2017</u>         | <u>2016</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Vienen.....                             |                     |                     |
| SUMINISTROS Y PAPELERÍA                 | 702,00              | 658,00              |
| CONTRIBUCIONES Y MULTAS A INSTITUCIONES | 10.438,98           | 5.076,32            |
| HONORARIOS PROFESIONALES                | 50.912,97           | 44.194,66           |
| IVA ABSORVIDO                           | 21.393,61           | 17.435,21           |
| GASTOS NOTARIALES                       | 2.226,25            | 2.226,25            |
| IMPUESTOS                               | 4.450,31            | 4.450,31            |
| MATRICULA DE VEHÍCULOS                  | 462,12              | 462,12              |
| COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES               | 3.135,00            | 3.135,00            |
| SOPORTE SOFTWARE CONTABLE               | 320,00              | 320,00              |
| GASTOS BANCARIOS                        | 2.007,54            | 1.632,17            |
| DEPRECIACIÓN ACTIVO                     | 343,56              | 211,44              |
| VARIOS                                  | 61.517,97           | 51.692,91           |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                     | <b>183.294,62</b>   | <b>148.509,91</b>   |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>            | <b>1.722.189,99</b> | <b>1.523.779,75</b> |
| (-) INCENTIVO RECIBIDO DEL MAGAP        | -35.278,55          | 0,00                |
| <b>TOTAL ACTIVO BIOLÓGICO</b>           | <b>1.686.911,44</b> | <b>1.523.779,75</b> |

Está representado por la siembra de árboles de teca cuyo proceso de crecimiento hasta la cosecha se estima en un periodo de 20 años. Actualmente han transcurrido 8 años.

La compañía se encuentra cultivando en el sector denominado Hacienda Montecristo, ubicada en la Provincia del Guayas, Cantón Balzar, que son de propiedad de Agriforestal Bosquenovo S.A.

Mediante resolución del MAGAP-PIIF 2017-0112-R del 11 de enero del 2017 le otorga a Agriforestal Bosquenovo S.A. incentivo económico de Forestación y Reforestación con fines comerciales por US\$35.278,55, el mismo que es de carácter no reembolsable.

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

|              | <u>2017</u>      | <u>2016</u>   |
|--------------|------------------|---------------|
| PROVEEDORES  | 34.366,96        | 288,98        |
| <b>TOTAL</b> | <b>34.366,96</b> | <b>288,98</b> |

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores locales por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

[Expresados en dólares de E.U.A.]

#### 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA, retenciones por aportes al IESS y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los trabajadores, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2017 suman US\$4.089,08.

##### 12.1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA:

Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$3.845,24 por retención de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado:

| DESCRIPCIÓN                       | Saldo<br>01.01. 2017 | Aumentos        | Disminuciones   | Saldo<br>31.12.2017 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA | 419,52               | 3.923,56        | 3.054,52        | 1.288,56            |
| RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA     | 312,91               | 5.214,44        | 2.970,67        | 2.555,68            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>732,43</b>        | <b>9.138,00</b> | <b>6.025,19</b> | <b>3.845,24</b>     |

##### 12.2. CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL (IESS):

La compañía ha efectuado provisiones para cubrir obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, al 31 de diciembre del 2017 suman US\$243,84.

| DESCRIPCIÓN      | Saldo<br>01.01. 2017 | Aumentos        | Disminuciones   | Saldo<br>31.12.2017 |
|------------------|----------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| APORTES IESS     | 317,80               | 3.088,64        | 3.167,60        | 243,84              |
| FONDO DE RESERVA | 0,00                 | 1.191,61        | 1.391,61        | 0,00                |
| <b>TOTAL</b>     | <b>317,80</b>        | <b>4.280,25</b> | <b>4.354,21</b> | <b>243,84</b>       |

##### 12.3. POR BENEFICIOS DE LEY A TRABAJADORES:

Durante el ejercicio 2017 la compañía ha efectuado provisiones y pagos por las obligaciones laborales.

| DESCRIPCIÓN          | Saldo<br>01.01. 2017 | Aumentos        | Disminuciones   | Saldo<br>31.12.2017 |
|----------------------|----------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| DÉCIMO TERCER SUELDO | 0,00                 | 1.191,61        | 1.191,61        | 0,00                |
| DÉCIMO CUARTO SUELDO | 0,00                 | 1.187,55        | 1.187,55        | 0,00                |
| VACACIONES           | 0,00                 | 595,84          | 595,84          | 0,00                |
| <b>TOTAL</b>         | <b>0,00</b>          | <b>2.975,00</b> | <b>2.975,00</b> | <b>0,00</b>         |

## AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

#### 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

|                                       | <u>2017</u>         | <u>2016</u>         |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES      | 1) 290.644,63       | 262.138,84          |
| PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR | 2) 1.091.532,82     | 1.014.897,82        |
| <b>TOTAL</b>                          | <u>1.382.177,45</u> | <u>1.277.036,66</u> |

- 1) Préstamos recibidos en calidad de préstamo por las empresas accionistas Anaheim S.A. y Uniprint S.A.,
- 2) Préstamo otorgado en calidad de préstamo por las empresas accionistas Sourthen Forestry Inc, Lambertone Power, Vandalay Ventures S.A.

#### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS A LARGO PLAZO:

|                                       | <u>2017</u>       | <u>2016</u>       |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES      | 1) 64.710,83      | 64.710,83         |
| PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR | 2) 296.512,84     | 279.177,61        |
| <b>TOTAL</b>                          | <u>361.223,67</u> | <u>344.488,44</u> |

- 1) Préstamos recibidos en calidad de préstamo por las empresas accionistas Anaheim S.A. y Uniprint S.A.
- 2) Préstamo otorgado en calidad de préstamo por las empresas accionistas Sourthen Forestry Inc, Lambertone Power, Vandalay Ventures S.A.

#### 15 PATRIMONIO.

##### 15.1 CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, comprende 250.800 acciones ordinarias y nominativa de valor nominal US\$1 cada una, que dan un valor total de US\$250.800,00; siendo sus accionistas compañías nacionales y extranjeras.

##### 15.2 PÉRDIDAS ACUMULADAS

Los resultados (pérdidas) corresponden al ejercicio 2012 que cuenta con la aprobación de la Junta General de Accionistas.

**AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**

[Expresados en dólares de E.U.A.]

---

**16. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:**

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de AGRIFORESTAL BOSQUENOVO S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos.

