



FORESTVIDA CIA.LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
- Políticas y notas a los estados financieros.

FORESTVIDA CIA.LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	4	394	1,240
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	893	635
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	6	9,164	-
Activos por impuestos corrientes	7	2,534	121
Total activos corrientes		12,986	1,995
Activos no corrientes			
Terrenos e instalaciones	8	116,240	116,240
Maquinaria, vehículos y equipos	8	1,288	716
Otros activos no corrientes	9	245,955	201,678
Total activos no corrientes		363,483	318,633
Total activos		376,469	320,629
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	10	321	54
Otras obligaciones corrientes	11	1,657	597
Total pasivos corrientes		1,978	651
Suman y pasan...		1,978	651

FORESTVIDA CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Nota	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen...		1,978	651
Pasivos no corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	12	<u>152,527</u>	<u>98,014</u>
Total pasivos no corrientes		<u>152,527</u>	<u>98,014</u>
Total pasivos		<u>154,505</u>	<u>98,666</u>
Patrimonio neto			
Capital	14	400	400
Aportes para futuras capitalizaciones	15	221,563	270,493
Resultados acumulados			
Pérdidas acumuladas			-22,169
Resultados del periodo	16		<u>-26,760</u>
Total patrimonio		<u>221,963</u>	<u>221,963</u>
Total pasivos y patrimonio			<u>320,629</u>


 Luis Fernando Jara Navarro
 Gerente General


 Marcia Verónica Chávez
 Contador General

FORESTVIDA CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de ventas		-	-
Gastos:			
Gasto administrativos	17	-	26,405
Gastos depreciación		-	297
Otros gastos		-	58
		-	-26,760
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		-	-26,760
Resultado del ejercicio antes de impuestos		-	-26,760
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	13	-	-
Efecto de impuestos diferidos		-	-
		-	-
Ganancias neta del ejercicio de operaciones continuas		-	-26,760
Otros resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		-	-26,760
 Luis Fernando Jara Navarro Gerente General		 Marcia Verónica Chávez Contador General	

FORESTVIDA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en dólares)

Concepto	Capital	Aportes de accionistas para futura capitalización	Resultados acumulados provenientes de la primera adopción de NIIF	Pérdidas acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	400	270,493	-	(22,169)	248,724
Resultado integral total del año	-	-	-	(26,760)	(26,760)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	400	270,493	-	(48,929)	221,964
Transferencia de resultados acumulados	-	(48,929)	-	(48,929)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	400	221,964	-	(48,929)	221,964


 Luis Fernando Jara Navarro
 Gerente General


 Marcia Verónica Chávez
 Contador General

FORESTVIDA CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	-20	-
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	44,706	30,708
Impuesto a las ganancias pagado	-	-
Gastos financieros	-	-
Otros, neto	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	44,686	30,708
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipos	-1,254	297
Efectivo pagado por aumento de activos biológicos	-44,277	-30,325
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	-45,532	-30,028
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
	-	-
Aumento (Disminución) neto de efectivo Efectivo:	-846	680
Al inicio del período	1,240	560
Al final del período	394	1,240


Luis Fernando Jara Navarro
Gerente General


Marcia Verónica Chávez
Contador General

FORESTVIDA CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Resultado integral total del año	-	-26,760
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	683	-
Aumento en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-258	-625
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas	-9,164	-
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	-2,414	12,720
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar	267	-423
Aumento en otras obligaciones corrientes	1,059	12
Aumento cuentas por pagar diversas relacionadas	54,513	45,784
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	44,686	30,708



Luis Fernando Jara Navarro
Gerente General



Marcia Verónica Chávez
Contador General



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:

FORESTVIDA CÍA. LTDA.

- RUC de la entidad:

1792329132001

- Domicilio de la entidad:

Av. Amazonas 33-319 y Rumipamba, Edif. Torre la Carolina, piso 3, Oficina 301.

- Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada.

- País de incorporación:

Ecuador.

- Descripción:

La Compañía FORESTVIDA CÍA LTDA., fue constituida el 05 de Agosto de 2011, en la ciudad de Quito - Ecuador, el objetivo principal de la Compañía es llevar a cabo actividades de asesoramiento y gestión de plantaciones.

- Estructura organizacional y societaria:

La Compañía FORESTVIDA CÍA LTDA., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

- Representante legal.

El Sr. Luis Fernando Jara Navarro, representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

• La composición accionaria:

Las acciones de la Compañía FORESTVIDA CÍA LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Face The Future B.V.	380	95%
PROFAFOR S.A.	20	5%
	400	100%

• Personal clave:

Nombre	Cargo
Luis Fernando Jara Navarro	Presidente
Luis Fernando Jara Navarro	Gerente General
Roxana Fernández	Gerente Administrativo
Verónica Chávez	Contador General

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Periodo contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014.
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.2. Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Forestvida S.A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la Junta General de Accionistas Ordinaria celebrada el 30 de Marzo de 2016.

2.3. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de FORESTVIDA CÍA LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.4. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2016:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
NIC 27	Estados financieros separados	Ago-14	Ene-16
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Sep-14	Ene-16
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Dic-14	Ene-16
NIC 38	Activos intangibles	May-14	Ene-16



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Norma	Título	Publicación	Vigencia
NIC 41	Agricultura	Jun-14	Ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Sep-14	Ene-16
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Dic-14	Ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	May-14	Ene-16
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	Dic-14	Ene-16
<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
<u>Mejoras</u>			
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

2.5. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.7. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el “Pasivo corriente”.

2.8. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario renta e IVA y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y ente de control, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.11. Terrenos, Construcciones e Instalaciones Maquinaria, vehículos y equipos.

Se denomina maquinaria, vehículos y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como maquinaria, vehículos y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos y servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la maquinaria, vehículos y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La maquinaria, vehículos y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

El costo de los elementos de maquinaria, vehículos y equipos comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en maquinaria, vehículos y equipos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas y ganancias por la venta de maquinaria, vehículos y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la maquinaria, vehículos y equipos se han estimado como sigue:

	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipo	8 años	2%
Equipo de oficina	5 a 8 años	2% al 5%
Vehículos	20 años	10% al 15%
Equipos de computación	5 a 8 años	2%
Equipo electrónico	8 años	2%

A criterio de la Administración estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de la maquinaria, vehículos y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna. La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Anualmente se revisará el importe en libros de su maquinaria, vehículos y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” (Nota 2.12).



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.12. Activos Biológicos

Dentro del conjunto normativo de las NIIF, el tratamiento de los activos biológicos está cubierto por la Norma Internacional de Contabilidad 41 Agricultura (NIC 41), la que en su párrafo primero, define con claridad que todos aquellos activos biológicos relacionados con la actividad agropecuaria se encuentran dentro de su alcance, cuando, y sólo cuando:

- (a) la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- (b) sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- (c) el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Un activo biológico debe ser medido, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como en la fecha de cada balance, a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, excepto en el caso, descrito en el párrafo 30, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

**Políticas contables y Notas a los Estados
Financieros****(Expresadas en dólares)**

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.14. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de terrenos, construcciones e instalaciones, maquinaria, vehículos y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de terrenos, construcciones e instalaciones, maquinaria, vehículos y equipos e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.



**Políticas contables y Notas a los Estados
Financieros**

(Expresadas en dólares)

2.15. Otros activos no corrientes.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde principalmente a los costos de establecimiento y mantenimiento de plantaciones de especies forestales y maíz

2.16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.17. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.18. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.19. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

2.20. Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.21. Aportes para futuras capitalizaciones



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los aportes para futuras capitalizaciones son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal, menos cualquier pérdida por deterior, y consideran todos aquellos desembolsos de efectivo que sus accionistas hicieron para capitalizar la empresa.

2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generados por venta de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.23. Costo de ventas.

El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con el manejo de plantaciones.

2.24. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden a las remuneraciones del personal administrativo, pago de servicios básicos, depreciación de maquinaria, vehículos y equipo, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.25. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.26. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General, es el responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de terrenos, maquinaria, vehículos y equipos.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, esto se debe a que al momento cuenta únicamente con terrenos los que están ubicados en un buen sector de buena plusvalía.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo aun, debido a que no mantiene contratos en moneda extranjera.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3.3. Riesgos sistemáticos o de mercado.

- Riesgo de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la compañía no registra operaciones financieras con bancos locales o internacionales ni otros proveedores.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

a. Año 2015	3,40%
b. Año 2014	3.67%.
c. Año 2013	2.70%.
d. Año 2012	4.16%.
e. Año 2011	5.41%.

- Riesgo de precio de producto.

La Compañía se ve expuesta a riesgos moderados, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es variable, por que se determinan mediante las cotizaciones nacionales e internacionales del mercado.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Pichincha C.A.	394	1,240

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar clientes	20	-
Cuentas por cobrar a empleados	230	635
Anticipos para gastos	643	-
	893	635

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Al 31 de diciembre de 2015, la cuenta por cobrar a partes relacionadas corresponde a valores por cancelar a Profafor S.A., por US\$ 9.164.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	2,413	0
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	121	121
	2,534	121



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. TERRENO, CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Terreno, construcciones e instalaciones-costo</u>		
Terrenos	105,000	105,000
Construcciones e instalaciones	11,240	11,240
Construcciones e instalaciones	1,288	716
	<u>117,528</u>	<u>116,956</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Plantación forestal en crecimiento	245.637	201,360
Plantación nativas en crecimiento	318	318
	<u>245.955</u>	<u>201,678</u>

(1) Corresponde a los costos de establecimiento y mantenimiento de plantaciones en los años 2011 al 2015 (revisar los años que se debe incluir), lo cual fue dispuesto por Face the Future accionista principal de las compañías.

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores	321	54



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Con el IESS	1	497	237
Con la Administración Tributaria		303	-
Por beneficios de ley a empleados	2	857	360
		<u>1.354</u>	<u>597</u>

(1) Un detalle de las obligaciones con el IESS es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Aportes al IESS	<u>497</u>	<u>238</u>

(2) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Décimo tercer sueldo	40	38
Décimo cuarto sueldo	295	283
Fondos de reserva	522	38
	<u>857</u>	<u>360</u>

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Profafor S.A	1	<u>152.527</u>	<u>98,014</u>

1. Corresponde a transferencias de efectivo realizadas desde PROFAFOR S.A. a FORESTVIDA CIA. LTDA. Para el desarrollo de sus actividades de operación y mantenimiento de plantaciones y administración de la compañía.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

El Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue cero, en razón de encontrarse en la fase de establecimiento y mantenimiento de inventarios de largo proceso productivo.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos. Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales. Las declaraciones de impuestos están abiertas para revisión de las autoridades tributarias.

14. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social es de US\$ 400 y está constituido por 400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

15. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde financiamiento desembolsado por parte de la relacionada PROFAFOR, para la constitución y establecimiento de la Compañía relacionada Forestvida Cía. Ltda., conforme autorización de Face the Future con fecha 18 de octubre de 2011.

Al 31 de Diciembre de 2015 la compañía compensó sus resultados acumulados con el saldo de aportes de accionistas para futura capitalización por un valor de US\$221,963.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados:

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta refleja pérdida; que se refiere a los gastos fijos en los que ha incurrido la compañía para el normal desenvolvimiento de sus actividades y al resultado negativo de la actividad de siembra de maíz finalizada en el 2015.



Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de resultados acumulados fue comenzado con el aporte de accionistas para futuras capitalizaciones, como se detalla en el párrafo anterior (Ver 15).

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2014
Servicios profesionales	-	2,532
Aportes IESS Representante Legal	-	1,295
Tasas municipales y otros	-	22,464
Mantenimiento y útiles de oficina	-	114
	-	-26,760

18. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicional al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Tales operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015 y 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.



Políticas contables y Notas a los Estados
Financieros

(Expresadas en dólares)

20. SANCIONES.

20.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

20.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 30, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

La compañía ha tomado las consideraciones pertinentes para la reactivación de Forestvida Cia. Ltda durante el año 2015.