

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

HACIENDA ALTAMIRA HACENALTAMIRA S.A. POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

HACIENDA ALTAMIRA HACENALTAMIRA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el 28 de abril de 2008. El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la av. González Suarez y Bejarano E 13-19 Edificio Boreal Oficina 401, Quito - Ecuador.

La Compañía se dedica principalmente a la realización de proyectos agrícolas de agroforestería y de silvicultura de especies forestales.

Actividad económica

La hacienda donde la Compañía realiza su actividad, se encuentra ubicada en el sector Piedra Fina en la parroquia Tonsupa del cantón Atacames de la provincia de Esmeraldas.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las revaluaciones de terrenos que son valorizados en base al método del revalúo, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

(Continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación de activos fijos, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Ingresos y gastos

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía está realizando dos proyectos relacionados con activos biológicos, por lo que no está generando ingresos, los gastos son reconocidos como activos biológicos.

b) Activos biológicos

De acuerdo a la Sección 34 de la NIIF para pymes, los activos biológicos son medidos bajo el modelo del costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

c) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Instalaciones y Equipos de agua	10

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

d) Costos por préstamos

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

La Compañía durante el 2013, recibió préstamos por parte de la CFN, sin embargo no fueron registrados los intereses en resultados del ejercicio por cuanto se estableció dentro de la negociación del crédito la gracia total del capital e interés y el pago de la totalidad de la deuda al término del crédito en el 2016.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

NOTA 5 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proyecto Balsas	(1)	789,240	713,792
Proyecto Melina	(2)	256,108	206,760
Total		<u>1,045,348</u>	<u>920,551</u>

(1) Comprende la implementación y mantenimiento de una plantación de 248.45 hectáreas de árbol de Balsa en el terreno de la Compañía. El proyecto tiene una duración de 5 años.

(2) Comprende al establecimiento, mantenimiento, poda de 130 hectáreas de plantaciones de bosques de melina (gmelina arbórea) en el terreno de la Compañía. El proyecto tiene una duración de 11 años

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Maquinarias y equipos	1,692	57,700
Instalaciones y equipos de agua	-	25,905
Equipos de computación	1,197	1,197
	<u>2,889</u>	<u>84,802</u>
Menos: Depreciación acumulada	(1,197)	(40,122)
	<u>1,692</u>	<u>44,680</u>
Construcciones en curso	184,392	184,392
Caballos	15,000	15,000
Terrenos	(1) 1,110,667	1,110,667
Total	<u><u>1,311,751</u></u>	<u><u>1,354,739</u></u>

Movimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	1,354,739	1,155,347
Adiciones netas	(2) -	199,392
Ventas y/o ajustes	(42,988)	-
Depreciación del año	-	-
Total	<u><u>1,311,751</u></u>	<u><u>1,354,739</u></u>

- (1) 1 predio rustico denominado "Altamira" ubicado en el sector de Piedra Fina de la parroquia Tonsupa de la provincia de Esmeraldas, con un área de 447 hectáreas, los cuales se encuentran hipotecados por los préstamos recibidos de la CFN. Véase Nota 7.

El predio fue adquirido por la Compañía el 26 de noviembre de 2009 mediante escritura de compraventa a la Compañía Tonsupesca Cía. Ltda.

Mediante escritura pública de desmembración e individualización, se dividió el predio de 447 has. en dos lotes de terreno: ALTAMIRA (280 has.) y AGUA FRIA (167 has.)

- (2) Comprenden adecuaciones realizadas al terreno y compra de caballo

NOTA 7 – PRÉSTAMOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Largo plazo</u>		
Corporación Financiera Nacional		
Proyecto Balsa	681,900	681,900
Proyecto Melina	424,543	227,543
Total	(1) <u>1,106,443</u>	<u>909,443</u>

(1) Corporación Financiera Nacional

<u>Operación</u>	<u>Plazo</u>	<u>Interés</u>	<u>Fecha</u>			<u>Monto</u>
			<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>		
CRCR-2012-218	5 años	10.50% anua	3-Ago-2012	3-Ago-2017	(a)	754,000
CRNQ-2014-Q-079	11 años	7.50% anual	6-Jun-2014	6-Jun-2025	(a)	612,000
						<u>1,366,000</u>

(a) Préstamo con hipoteca abierta, con un solo pago al vencimiento, por lo que tiene un periodo de gracia de capital e interés hasta el vencimiento. Véase Nota 6.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2013 a 2015 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA en compras	8,002	6,474
Crédito tributario IVA	3,676	3,647
Total	<u>11,678</u>	<u>10,122</u>

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

(Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	1,841	1,592
Retenciones en la fuente IVA	2,659	2,336
Total	<u>4,500</u>	<u>3,928</u>

Beneficios tributarios derivados del COPCI

Exoneración del pago de impuesto a la renta (inversiones nuevas)

Según el Art. 9.1 de la LRTI, se establece que ...“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 la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil”.

Exoneración del pago de anticipo de impuesto a la renta (inversiones nuevas)

Según el Art. 41 de la LRTI, se establece que ...” Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

HACIENDA ALTAMIRA HACENALTAMIRA S.A. cumpliría con lo establecido por el SRI para la exoneración del pago de impuesto a la renta y anticipo del impuesto a la renta durante 5 años, para lo cual deberán presentar el Anexo de incentivos y beneficios tributarios derivados del COPCI en el mes de Mayo de cada año

NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2015 de la Compañía está constituida por 275.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>% Partic.</u>
Enrique Gioglio	247,500	247,500	90.00%
Teodoro Alejandro Calle Cabrera	27,500	27,500	10.00%
Total	<u>275,000</u>	<u>275,000</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 10 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos a largo plazo</u>		
Enrique Gioglio - accionista	976,376	1,123,212
Total	<u>976,376</u>	<u>1,123,212</u>

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de julio de 2016) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Enrico Gioglio
Gerente General



Ing. Martha Vallejo
Contador

