

INFORMACIÓN GENERAL

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría, las NIA's, y de acuerdo a las circunstancias; y lo dispuesto examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2017, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES

Mediante Testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía **LIFE FORESTRY ECUADOR S. A.**, el 22 de octubre de 2008, ante el Notario Público Séptimo del Cantón Cuenca, Doctor Rubén Feicán Cisneros.

CAPITULO PRIMERO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

La sociedad tiene por objeto social la forestación y reforestación de bosques especialmente en base de teca; el cultivo, producción, comercialización y exportación de productos agrícolas en general; la producción, comercialización y exportación de productos agroindustriales. Para el cumplimiento de sus objetivos, la compañía podrá celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, realizar exportaciones e importaciones, realizar inversiones o formar parte de otras compañías, constituidas o por constituirse en el país o en el exterior.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TRES:

El domicilio de la compañía fue transferido a la ciudad de Balzar, mediante Escritura Pública con fecha 11 de agosto del 2015 e inscrito al Registro Mercantil con fecha 13 de diciembre del 2016.

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

UBICACIÓN DE LAS OFICINAS DE LA COMPAÑÍA

No. Establecimiento: 001

Actividades de forestación y reforestación de bosques

Actividades de cultivo, producción y comercialización de productos agrícolas

Ventas al por mayor y menor de productos agroindustriales

Provincia del Guayas; Cantón Balzar; Ciudadela: Rcto. La Cabulla Barrio: San Pauleño

No. S-N Edificio Santa Sofía Uno

Teléfono: 09 83 357763

Correo electrónico: k.radicke@lifeforestry.com

No. Establecimiento: 002

Actividades de forestación y reforestación de bosques

Actividades de cultivo, producción y comercialización de productos agrícolas

Ventas al por mayor y menor de productos agroindustriales

Provincia del Guayas; Cantón Guayaquil Parroquia Tarqui; Ciudadela: Urb. Santa

Cecilia No. Solar 24

Teléfono: 09 83 357763

Correo electrónico: k.radicke@lifeforestry.com

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca, pero se podrá disolver si se resolviera en Junta General de accionistas.

CAPITULO SEGUNDO:

Del capital Social

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CINCO:

El capital social de la compañía es de OCHOCIENTOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA, dividido en ochocientas acciones iguales, ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Reconocimiento y medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el efectivo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2017, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente 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 y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos se amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un periodo de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
El importe puede ser 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.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.

BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MONEDA UTILIZADA

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

REPRESENTACIÓN RESUMIDA DEL PROCESO CONTABLE:

RECONOCIMIENTO

PROCESO CICLO CONTABLE

Análisis;
Pertinencia;
Exactitud; y
Legalidad.

REQUISITOS PARA TRANSACCIONES

Documentación sustentatoria, original;
La cuantificación monetaria;
Reconocimiento de las transacciones;
Cumplimiento de las disposiciones legales; y, Partida doble

DIARIZACIÓN Y MAYORIZACIÓN

Resumen de las transacciones, con firmas de responsabilidad;
Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
Costo histórico; y,
Consistencia.

JORNALIZACIÓN

Imputación;
Valoración con base en NIIF - NIC

MAYORIZACIÓN

Imputación a cuenta respectiva (Ver Formulario 101);
Clasificación adecuada;
Imputación a sub-cuentas auxiliares; y,
Verificar los pases completos del libro mayor.

COMPROBACIÓN Y AJUSTES:

Aplica técnicas de verificación;
Registra ajustes;
Asegura calidad de saldos.

SOPORTE:

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.
Marco conceptual NIIF.
Políticas contables bajo NIIF
Leyes Ecuatorianas afines.
Estados Financieros, con firmas de responsabilidad.
Archivos de documentos originales que originaron el Diario General.

PRODUCTO, ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración:

Estado de Resultados; Formulario 101.
Estado de Situación Financiera; Formulario 101.
Estado de flujo efectivo;
Estado de cambios patrimonio;
Notas Explicativas a los Estados Financieros.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios. - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto por:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja	3.866,87	-
Bancos	-	3.852,98
Total	3.866,87	3.852,98

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Anticipo y préstamos a empleados	1.671,60	12.090,65
Anticipo a proveedores	-	793,98
Anticipo en Garantía	149.636,10	-
Total	151.307,70	12.884,63

Nota 5.- Activos por impuestos corrientes:

A diciembre 31 de 2017, este rubro lo integraban:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Crédito Tributario IVA	29.142,07	23.513,16
Crédito Tributario RENTA	-	2.582,56
Anticipo de Impuesto a la renta	3.171,34	-
Total	32.313,41	26.095,72

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 6.- Propiedad, planta y equipo

Durante el año 2017, el movimiento de los activos fijos, fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>		Vida Util años
	2017	2016	
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Terrenos	1.279.492,50	1.279.492,50	
Instalaciones	57.063,10	58.110,10	20
Maquinaria agrícola	82.583,40	82.583,40	10
Equipos de Comp. y Software	834,89	834,89	3
Vehículos	10.000,00	10.000,00	5
	<u>1.429.973,89</u>	<u>1.431.020,89</u>	
Depreciación acumulada	-92.712,63	-78.980,39	
Total	<u>1.337.261,26</u>	<u>1.352.040,50</u>	

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Los movimientos realizados durante el año 2017 - 2016 - 2015, de los reconocidos como propiedad, planta y equipo, en el siguiente cuadro:

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2015
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO							
Terrenos	1.279.492,50	-	-	1.279.492,50	-	-	1.279.492,50
Instalaciones	57.063,10	-1.047,00	-	58.110,10	-	-	58.110,10
Maquinaria agrícola	82.583,40	-	-	82.583,40	-	-	82.583,40
Equipos de Comp. y Software	834,89	-	-	834,89	-	-	834,89
Vehículos	10.000,00	-	-	10.000,00	-	-	10.000,00
	<u>1.429.973,89</u>	<u>-1.047,00</u>	<u>-</u>	<u>1.431.020,89</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.431.020,89</u>
Depreciación acumulada	<u>-92.712,63</u>	<u>-13.732,24</u>	<u>-</u>	<u>-78.980,39</u>	<u>-8.258,39</u>	<u>-</u>	<u>-70.722,00</u>
	<u>1.337.261,26</u>			<u>1.352.040,50</u>			<u>1.360.298,89</u>

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 7.- Cuentas por pagar operacionales

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Proveedores nacionales	23,63	264,84
Obligaciones con el less	426,50	308,02
Cuentas por pagar al personal	1.143,75	10.494,63
Participación a trabajadores	-	1.204,60
Total	1.593,88	12.272,09

Nota 8.- Pasivos por impuestos corrientes:

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
IVA Cobrado	48,00	-
Retenciones de IVA por pagar	882,79	253,73
Impuesto a la renta del ejercicio	2.656,79	-
Retenciones de RENTA por pagar	210,22	170,00
Total	3.797,80	423,73

Nota 9.- Copropietarios

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Ctas por pagar a Life Forestry Switzerlar	1.454.546,19	1.313.968,00
Total	1.454.546,19	1.313.968,00

La cuenta por pagar a Life Forestry Switzerland AG, corresponde a saldos de préstamos recibidos para la compra de terrenos y árboles de teca en años anteriores, con lo cual se financia el proyecto.

Nota 11- Pasivo no corriente

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Ctas PME Plantation Management Ecuador S. A.	19.980,53	20.828,53
Cuentas por pagar accionistas (1)	15.215,00	15.215,00
Total	35.195,53	36.043,53

(1) Cuentas por pagar accionistas; al 31 de diciembre de 2017 corresponde a valores prestados por accionista para cubrir gastos operacionales del periodo 2015.

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 12.- Patrimonio

1. El capital social de la compañía: al diciembre 31 de 2017, está representado por 800 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. No cotizan sus acciones en la Bolsa de Valores.

<u>SOCIOS</u>	<u>MONTO USD</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Luis Diego Perez Cordero	8,00	1%
Bold Uwe	792,00	99%
Total		100%
	\$ 800,00	

2. Aporte para futura capitalización: Al diciembre 31 de 2017, comprende compensación de crédito a largo plazo (Copropietarios) por un total de \$ 50,000. El aumento de capital fue legalizado mediante escritura pública con fecha del 16 de enero del 2017.

3. Resultados acumulados: Esta cuenta está conformada por US \$ 28,721 por concepto de pérdidas acumuladas hasta el ejercicio anterior, y US \$ 10,194 que correspondiente a la ganancia del año 2017.

Nota 13.- Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados al 31 de diciembre, este rubro incluye:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios por Consultas Forestales	59.890,00	-
Servicios de Mantenimiento de Plantaciones	32.050,00	55.085,83
Venta de activo fijo	400,00	-
Total	92.340,00	55.085,83

Nota 14.- Gastos administrativos y generales

* El acumulado por los ejercicios 2017 y 2016 corresponde a los siguientes rubros:

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del person	17.100,00	17.100,00
Decimo Tercer Sueldo	1.425,00	2.343,31
Decimo Cuarto Sueldo	375,00	-
Vacaciones	712,56	-
Fondos de Reserva	1.424,40	3.650,93
Aporte Patronal	3.693,60	-
Honorarios	100,00	6.495,51
Servicios Prestados	4.382,00	-
Bono Navideño	2.500,00	-
Impuestos Municipales	7.608,62	-
Materiales y suministros	22,00	-
Gastos legales	37.854,46	-
Depreciación de Activos	14.412,79	8.258,34
Varios	0,02	10.714,42
Total	91.610,45	48.562,51

Nota 15.- Ingresos no operacionales

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Otros ingresos	10.087,97	-
Ingresos por venta activos fijos	33,55	-
Total	10.121,52	-

Nota 16.- Gastos Financieros

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Gastos Bancarios	223,93	287,45
Total	223,93	287,45

Nota 17.- Gastos no operacionales

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Multas	378,76	-
Reembolso de Gastos	54,26	-
Total	433,02	-

LIFE FORESTRY ECUADOR S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 18.- Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El 29 de diciembre del 2007, se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la misma que crea el Anticipo del Impuesto a la Renta, el mismo que debe ser cancelado por la personas naturales, sucesiones indivisas y sociedades, que estén sujetas al impuesto a la renta, en las formas que establece esta ley. A partir del año 2010, este anticipo de impuesto a la renta se convierte en el impuesto mínimo a pagar, en los casos en que el impuesto causado es menor al anticipo calculado del año anterior.

Conciliación tributaria - contable

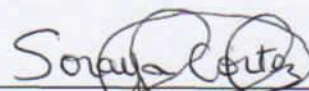
	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
_Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	10.194,12	6.235,87
_Participación a trabajadores	-	935,38
Utilidad antes de impuestos	10.194,12	5.300,49
_Gastos no deducibles	433,02	52,00
Base imponible	10.627,14	5.352,49
_Impuesto a la renta calculado a la tasa del	2.656,79	1.177,55
_Reserva legal	-	-
Total	7.537,34	4.122,94

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

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



Ing. Knut Radicke
GERENTE GENERAL



Soraya Cortez Chiriguaya
CONTADOR