

FOREST-ADMG C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

FOREST-ADMG C. A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el día dos (02) de marzo del año dos mil quince. Su domicilio principal es la ciudad de Machala. El capital social está constituido por US\$ 1,000 divididos en 1,000 acciones de US\$ 1.00 cada una. La Compañía tiene como objeto social la explotación de madera en pie: plantación, replante, trasplante, aclareo y conservación de bosques y zonas forestadas (Estas actividades pueden ser llevadas a cabo en la naturaleza o en plantaciones forestales).

2. BASES DE PREPARACIÓN

FOREST-ADMG C. A., es una Compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

FOREST-ADMG C. A., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **FOREST-ADMG C. A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

b. Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación, excepto los activos financieros y

pasivos financieros que se llevan a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, y que se miden inicialmente al valor razonable de la transacción.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

1. Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar a clientes son importe de facturas generadas por la prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación.

2. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes que se reconocen por los anticipos empleados y por préstamos otorgados a terceros.

3. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto

en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4. Proveedores

Proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar a proveedores se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

5. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los resultados acumulados, reservas y el resultado integral.

6. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la compañía mantiene en instituciones bancarias al 31 de diciembre del 2015 corresponden a:

	<u>2015</u>
Produbanco	60.22
Total	<u>60.22</u>

2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2015</u>
Valores por Justificar	4,399.78
	<u>4,399.78</u>

3. PROVEEDORES

El saldo de proveedores al 31 de diciembre del 2015, se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2015</u>
Proveedores	2,205.19
Total	<u>2,205.19</u>

4. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

El saldo de Otras Cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015, se desglosa de la siguiente

forma:

	2015
Compañía Supermag	4,460.00
Comimach	10.00
Minera Beloro	0.80
	<u>4,470.80</u>

5. PATRIMONIO

Capital social

El capital social es de US\$ 1,000.00, conformado por 1,000.00 participaciones al valor nominal de US\$ 1.00 dólar.

6. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2015 los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma:

Gastos	2015
Impuestos, tasas y contribuciones	10.00
Otros Gastos Administrativos	10.00
Otros Gastos	0.60
Total de Gastos	<u>20.60</u>

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de preparación de nuestro informe 21 de abril del 2016, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.