

FORESTALECUADOR-VG S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ForestalEcuador-VG S. A. fue constituida en agosto 09 del 2017, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Guayaquil en las calles Agustín Freire Icaza esquina V1, y su actividad principal es la fabricación de paletas, paletas-cajas y otras bandejas de madera para operaciones de carga.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólares), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición/producción o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de determinación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, planta y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

Método de línea recta: El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50 - 60
Instalaciones	10 - 19
Maquinarias y equipo	10 - 25
Muebles y enseres	10
Vehículos	5 - 10
Equipos de computación	3 - 10
Equipos de oficina y comunicación	3 - 10

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

A: 31 de diciembre del 2017, no se determinó deterioro de los activos tangibles.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria), registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Gastos por impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en



que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda haber otorgado.

2.8.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.9 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y bancos, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se generaron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

2.10.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que pueden transformarse rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.11 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

2.11.2 Bajo en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/17</u>
Bancos	11,204
Total	<u>11,204</u>

Al 31 de diciembre del 2017, bancos representa saldo en cuenta corriente en banco local que no generan intereses.

5. INVENTARIOS

	<u>31/12/17</u>
Materia prima	233,164
Repuestos, materiales y otros	<u>41,556</u>
Total	<u>274,720</u>

- Productos materia prima, representa inventario de madera importada.
- Repuestos, materiales y otros, representa inventario de clavos para la línea de producción de pallets.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/17</u>
Costo	70.850
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(107)</u>
Total	<u>70.743</u>
<i>Clasificación:</i>	
Muebles, enseres y equipos de oficina y de cómputo	2.932
Construcciones en curso e importaciones en tránsito	<u>67.811</u>
Total	<u>70.743</u>

Al 31 de diciembre del 2017, construcciones en curso incluye principalmente inversión para la adquisición y puesta en marcha de maquinarias para la elaboración de pallets: transportador de Pallets por US\$17.9 mil, red eléctrica por US\$18.1 mil, Compresor y Tanque acumulador por US\$12.6 mil, Horno sanitizador por US\$5.4 mil, construcción de bodega por US\$5.5 mil. La Administración estima que estas obras estarán terminadas y puestas en funcionamiento en enero del año 2018.

7. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/17</u>
<i>Garantizados - Al costo amortizado:</i>	
Cuentas por pagar accionistas	<u>195.745</u>
Total	<u>195.745</u>
<i>Clasificación:</i>	
Corriente	195.745
No corriente	<u>0</u>
Total	<u>195.745</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>
Proveedores	61.668
Compañías relacionadas, nota 16	210.643
Total	<u>272.311</u>
<i>Clasificación:</i>	
Corriente	272.311
No corriente	<u>0</u>
Total	<u>272.311</u>

Al 31 de diciembre del 2017, proveedores representan saldos por pagar por compra de inventarios y servicios con vencimientos promedio entre 30 y 90 días, los cuales no devengan intereses.

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

Activos por impuestos corrientes:

31/12/17



Pasivos por impuestos corrientes:

Referencias Impuesto al Valor Agregado
- IVA y Renta

2,869

10. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2017, el capital social autorizado, suscrito y pagado está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado <u>31/12/17</u>
Administración	77,249

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado <u>31/12/17</u>
Honorarios	27,332
Arrendos	32,216
Suministros	5,412
Otros	<u>12,289</u>
Total	<u>77,249</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>31/12/17</u>
<u>Cuentas por pagar:</u> Consercio Maderero S.A.	210,643

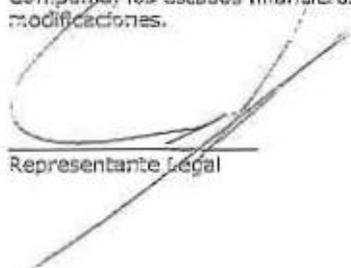
Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por pagar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 27 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 27 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


Representante Legal


Contador General