NEOMADERA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACION GENERAL

NEOMADERA S.A. fue constituida en el Ecuador e inició sus actividades el 07 de Octubre de 2004, fue inscrita en la Registraduría de la Propiedad el 29 de Octubre de 2004, con registro número 361, su actividad principal es el cultivo, cosecha y transformación de especies vegetales.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

El 29 de septiembre de 2014 se realizó la sesión de acciones a los Señores:

SohilkumarPravinkumarChovatiya el 99.875%

ManishaSohilkumarChovatiya el 0.125%

El 2 de febrero de 2015, con registro mercantil No. 426 del Cantón Guayaquil, se realiza el cambio de Domicilio de la Compañía mediante la Escritura Pública de cambio de Domicilio y reforma al Estatuto Social, realizada el 3 de Diciembre de 2014, en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. SCV.ICR.14.00787 del 31 de Diciembre de 2014, de la Superintendencia de Compañías. Así mismo el 25 de febrero de 2015 fue realizada la actualización del RUC en el Servicio de Rentas Internas, en la que se notifica el cambio de dirección.

2. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Están presentados en dólares Americanos.

Se detallan las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados Financieros.

2.2 Activo disponible, efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye los saldos de bancos e inversiones temporales mantenidos en bancos locales.

2.3 Activo exigible

Los activos del exigible comprenden cuentas por cobrar a clientes, empleados, y la administración tributaria; siendo el rubro más importante el de clientes con un valor de \$820.762,29, del cliente relacionado NIRMALA INTERNATIONAL S.A.

Activos a largo plazo, activos biológicos

Comprenden los activos biológicos que en el caso de NEOMADERA S.A. es plantación de TECA, Medición de los activos biológicos:

Los activos biológicos, propiamente la Teca, tiene un ciclo de vida de 25 años para la primera rotación y a partir de esta 16 años, se mide en el reconocimiento inicial y en cada fecha de reporte a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, de manera independiente de los terrenos mismos que corresponden al grupo propiedad, planta y equipo.

La estimación de los valores se basa en el estudio de valores de mercado. El valor razonable de la plantación se determina mediante el método de flujo caja descontado. La expectativa del valor presente de los flujos futuros esperados está basada en la cosecha esperada menos los gastos en que se incurra para el cuidado de la plantación y los costos en el punto de venta.

Los resultados que se obtienen del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta se reflejan en el patrimonio y, los que se obtendrán del cambio en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta del activo biológico, se incluirán en resultados.

Durante el año el bosque fue talado en su totalidad, quedando en la plantación únicamente los troncos para el rebrote avaluado en 720.000,00, estimación que fue realizada por la gerencia.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Comprende el rubro de terrenos, por el valor de \$270.103,00.

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

La medición del terreno se lo hace al valor razonable, en el momento del reconocimiento inicial.

2.4 Cuentas y documentos por pagar locales

Son obligaciones basadas en condiciones normales de crédito y no tienen intereses.

El importe de acreedores comerciales al 31 de diciembre de 2014 es de \$322,53.

2.7 Deudas con la administración tributaria

El valor de \$111,54 corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta, y de IVA al final del período.

2.8 Otras obligaciones con el IESS

Comprende el valor que se adeuda por el mes de diciembre al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el importe alcanza el monto de \$313,24.

2.9 Beneficios de ley a empleados

Comprende el proporcional del décimo tercero y cuarto sueldos, y vacaciones por pagar cuyo saldo al final de período es de \$387,60.

2.10 Obligaciones a Largo Plazo con Instituciones financieras locales

Durante el año 2014 se canceló en su totalidad la deuda que se mantenía con la CFN.

El 10 de abril de 2014 se realiza abono de gran parte del capital que se adeudaba a la Corporación Financiera Nacional, por el valor de 80.011,54 USD, el 02 de Abril de 2014 se realiza la cancelación total de la deuda a la CFN realizando el pago de 24.667,37 USD al capital. Con fecha 16 de septiembre de 2014 la CFN entrega la Escritura de Cancelación de la Hipoteca Abierta y prohibición de Enajenar a favor de NEOMADERA S.A., inscrita ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Esteban Palacios Sacoto.

El 26 de Septiembre de 2014, mediante el ingreso de caja No. 57987, se realiza la cancelación de los aranceles de inscripción para el Registro de la Propiedad del levantamiento de la Hipoteca, en el Gobierno Autónomo Municipal de Colimes, misma que se encuentra en trámite.

2.11 Obligaciones a largo plazo por jubilación patronal

Los empleados fueron liquidados por la anterior administración, para la venta de la compañía, se mantiene la provisión para jubilación por \$3.391,86, valor que se encuentra sustentado en el cálculo actuarial realizado al 31 de diciembre de 2013.

2.12 Los resultados del ejercicio se han visto afectados por la tala del bosque, en cuyo proceso se encontró un daño en el corazón del tronco, lo que recayó en un precio menor del esperado.

S. P. Chovatya

GERENTE

SOHILKUMAR PRAVINKUMAR CHOVIYA

C.I. 0920069168

M. Catalina Tapia Vintimilla

CONTADOR

M. CATALINA TAPIA VINTIMILLA

RUC. 0102546173001