



CULTIFOREST CIA.LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de Diciembre del 2012

1. Información general

CULTIFOREST CIA.LTDA. es una compañía limitada, constituida el 24 de junio del 2010, inscrita en Registro mercantil el 28 de julio de 2010, domiciliada en la ciudad de Quito, Panamericana Norte Km 5.5 s/n y de los Cerezos.

El objeto de la compañía es la: siembra, cultivo, compraventa, importación, exportación y comercialización en general de: semillas, plantas, madera de especies forestales y/o frutales, frutas, productos agrícolas en general, torrajes y alimentos para animales, hierbas medicinales, verduras, proteína de consumo humano, compost y vales, crianza de animales.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en Dólares Norteamericanos (USD\$) de circulación en Ecuador.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espere aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espere realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.



Instrumentos Financieros

La sociedad contabilizó los siguientes instrumentos financieros básicos de acuerdo a lo establecido en la Sección 11 NIIF para Pymes:

- Efectivo y Equivalentes de efectivo.
- Cuentas por Pagar a Proveedores
- Otras Cuentas por Cobrar
-

De acuerdo a las políticas contables establecidas por la sociedad los instrumentos financieros se registraran a su valor original sin reconocimiento de tasas de interés, ya que las transacciones son realizadas a corto plazo

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informe, los importes en libros de otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10 % anual
Vehiculos, equipos de transporte, equipo caminero móvil,	20 % anual
Equipos de computación y software	33 % anual

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Activos por Impuestos diferidos

Debe reconocerse un activo por impuesto diferido, siempre que se puedan compensar con ganancias fiscales de periodos posteriores pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a dólares norteamericanos (USD\$.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.



Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno por pagos de servicio (sobresueldos)

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo según las condiciones de negociación y a las tasas permitidas por el Banco Central del Ecuador.

3. Ganancia (Pérdida) antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) para determinar la ganancia (perdidas) antes de impuestos:

	2012 USD\$	2011 USD\$
Ingresos		-
Gastos Operacionales	(56.422,44)	
Gastos Financieros	(130,44)	
Total Gatos Operacionales y Financieros	(56.552,88)	-
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	(56.552,88)	-

La empresa por ser una empresa agroforestal recién constituida aún no genera ingresos, pero si realiza gastos para su operación, en el año 2011 los gastos fueron contabilizados en el activo diferido cuya cuenta se dio de baja con la implementación de las NORMAS NIIF

4. Gasto por impuestos a las ganancias

	2012 USD\$	2011 USD\$
Impuesto corriente	-	

La empresa presenta pérdida por operación, por ende no está sujeta al cálculo del impuesto corriente.

5. Efectivo y equivalentes al efectivo

	2012 USD\$	2011 USD\$
Saldo en cuentas bancarias	3.000,03	27.447,80



6. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	2012 USD\$	2011 USD\$
Deudores comerciales (clientes)	-	-
Otras cuentas por cobrar	700,00	43,90
Pagos anticipados	7.401,32	13.056,14
TOTAL DEUDORES Y OTRAS CXC	8.101,32	13.100,04

7. Propiedad Planta y Equipo

ACTIVOS FIJOS	2012	2011
MAQUINARIA Y EQUIPO	27.000,00	27.000,00
HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	5.000,00	5.000,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS FIJOS	-6.025,05	-2.825,01
TOTAL ACTIVOS FIJOS	25.974,95	29.174,99

Para los años 2011 y 2012 no se aplica revalúo, ni deterioro, por ser maquinaria nueva y estar en perfectas condiciones.

8. Activos por Impuestos diferidos

	2012 USD\$	2011 USD\$
Activo por Impuesto Diferido Anual	712,51	890,64

Tal y como señala la disposición transitoria primera del Real Decreto que aprueba el PGC 07, los criterios contenidos en el PGC deberán aplicarse de forma retroactiva y deberán darse de baja todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento no esté permitido por el PGC.

Con la implementación de NIIF para Pymes, en el año 2011 se da de baja los gastos de constitución, y se reconoce un Activo por Impuesto Diferido a la tasa del 24% ($\$3710,98 \cdot 24\% = \$890,64$). de igual forma la amortización por gastos de constitución, se recone un activo por impuesto diferido ($- \$742,20 \cdot 24\% = \$178,13$), disminuyendo el saldo del Activo por Impuesto Diferido.



9. Acreedores comerciales

El importe de cuentas por pagar incluye acreedores comerciales nacionales .

	2012	2011
	USD\$	USD\$
Acreedores comerciales nacionales	77,75	5.434,22

10. Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

La empresa cuenta con personal nuevo, y debido a la pérdida de dos años consecutivos, la administración no procedió a la provisión de este beneficio, espera realizarlo para los próximos años.

11. Préstamos socios

	2012	2011
	USD\$	USD\$
Préstamos Socios a LP	56.412.37	28.267.51

Debido a que la empresa aún no genera ingresos, los socios conceden préstamos a largo plazo, los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

12. Capital en acciones

Los saldos a 31 de diciembre de 2012 de USD\$ 78.000,00 comprenden 78.000 acciones ordinarias con un valor nominal de USD\$ 1,00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.



13. Efectos Aplicación NIIF por primera vez

Los ajustes determinados a las utilidades de años anteriores por la aplicación de NIIF para Pymes y de acuerdo a la Sección 35 Adopción por Primera Vez, los ajustes que se consideraron a ser registrados en el Patrimonio, un resumen de los ajustes son como sigue:

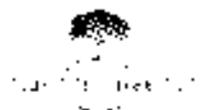
Cuentas	Detalle	Debe	Haber
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Baja de Gastos Constitución e acuerdo a Norma	3.710,98	
Efecto aplicación NIIF años anteriores	Reconocimiento AID por baja de Gastos Constitución		890,64
	Suman:	3.710,98	890,64
	Total Efecto Aplicación NIIF años anteriores	(2820,34)	

14. Impuesto a la Renta

La tasa impositiva a aplicar para el año 2012 es del 23%, para su cálculo se consideran no deducibles, así como se considera como impuesto mínimo al anticipo impuesto a la renta calculado en el periodo inmediato anterior.

	2012 USD\$	2011 USD\$
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(56.552,88)	-
15% Participación Trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad (Pérdida) Gravable		
Impuesto a la Renta Causado	-	-
Anticipo determinado para el año	-	-

La empresa con su actividad económica agroforestal y de silvicultura de especies forestales con etapa de crecimiento superior a un año, está exonerada del anticipo del impuesto a la renta durante los periodos fiscales en los que no reciban ingresos gravados que sean fruto de una etapa principal de cosecha.



15. Pronunciamientos Contables

La sociedad ha evaluado la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según su impacto, como se detalla a continuación:

	Pronunciamientos Contables	NIVEL DE IMPACTO DE APLICACIÓN
NIC-32	Instrumentos Financieros - Presentación y Revelación	Bajo
NIC-39	Instrumentos Financieros- Reconocimiento y Medición	Medio
NIF-9	Instrumentos Financieros	Medio
NIF-7	Instrumentos Financieros-Revelación	Bajo
NIC-28	Inversiones en Asociadas	NA
NIC-31	Participación en Negocios Conjuntos	NA
NIC-40	Propiedades de Inversión	NA
NIC-2	Existencias	Bajo
NIC-11	Contratos de Construcción	NA
NIC-12	Impuesto a la Renta	Alto
NIC-16	Propiedad, Planta y Equipo	Bajo
NIC-17	Arrendamientos	NA
NIC-18	Ingresos Ordinarios	Bajo
NIC-19	Beneficios a Empleados	Bajo
NIC-20	Contabilización de Subvenciones del Gobierno	NA
NIC-21	Cambio Extranjero	NA
NIC-23	Costos de Préstamos	NA
NIC-26	Planes de Beneficios al Retiro	NA
NIC-29	Reportes Financieros en Economías HiperInflacionarias	NA
NIC-33	Utilidades por Acción	Bajo
NIC-36	Deterioro de Activos	NA
NIC-37	Provisiones y Contingentes	Bajo
NIC-38	Activos Intangibles	NA
NIC-41	Agricultura	Alto
NIF-2	Pagos Basados en Acciones	NA



NIF-3	Combinación de Negocios	NA
NIF-04	Contratos de Seguros	NA
	PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y REVELACIÓN	
NIF 1	Adopción por primera vez de NIIF	Alto
NIF-5	Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta	NA
NIF 8	Reportes Operativos	Alto
NIC-01	Presentación de estados financieros SIC 29 Y CINIF1	Alto
NIC-07	Estado de flujos de efectivo	Alto
NIC-08	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores	Alto
NIC-10	Eventos que ocurren después de la fecha del balance	Bajo
NIC 24	Revelación en Partes Relacionadas	Baja
NIC-34	Reportes Financieros de Periodo Intermedio	Medio
NIC-27	Estados Financieros Consolidados y Separados	NA
NIF-06	Evaluación y Exploración de Recursos Minerales	NA
NIC-SP- 20	Normas para el Sector Público	NA

16. Administración de riesgos

La sociedad ha considerado que a corto plazo no se acogerá a nuevas normas a las ya aplicadas, y se estará atento a cualquier cambio en las normas establecidas para la elaboración y presentación de la Información Financiera.

17. Cambios en Políticas Contables y Estimaciones

La sociedad no ha realizado ningún cambio tanto en políticas contables como en estimaciones durante el período sobre el cual se informa.

18. Pasivos contingentes

Durante 2012, no se ha identificado ningún hecho que genere algún litigio legal en el que se encuentre inmersa la sociedad. Por tal motivo en estos estados financieros no



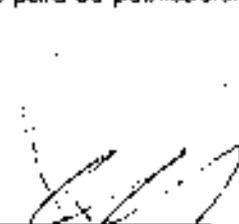
se ha reconocido ninguna provisión porque la gerencia de la sociedad no considera probable que surja una pérdida.

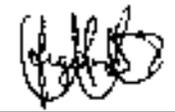
19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

En el periodo comprendido entre el cierre de del ejercicio sobre el cual se informa y la fecha de aprobación de estados financieros no se ha presentado ningún hecho, que se considera que pusiera afectar de manera considerable a los activos o pasivos de la sociedad.

20. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por el consejo de administración y autorizados para su publicación el 25 de Marzo de 2013.



Karl Morgenthater
Gerente General

Ligia Pérez
Contador General