

# **STAEDTLER FORESTAL STARFOCO CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **1. INFORMACION GENERAL**

STAEDTLER FORESTAL STARFOCO CIA. LTDA.- Fue constituida en Samborondon - Ecuador en mayo 12 del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil en mayo 30 del mismo año. Su actividad principal actual, es la de actividades forestales en todas sus etapas, específicamente en la siembra de madera denominada melina.

Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Samborondon y al momento no cuenta con sucursales dentro del Ecuador.

El mercado que cubrirá la empresa es del exterior, en donde tiene planificado exportar toda su producción de la madera.

Actualmente se está desarrollando el cultivo de la primera plantación ubicada en el cantón Valencia, provincia de Los Ríos.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La empresa no negocia sus acciones en la bolsa de valores de Guayaquil o Quito.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión traducida al 31 de diciembre del 2016.

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 a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

##### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de STAEDTLER FORESTAL STARFOCO CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de cambios en el

patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas internacionales de información Financiera (NIFF).

## **2.3 Efectivo**

Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

## **2.4 Activos financieros**

Todos los activos se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren de la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.4.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (Ver Nota 2.4.2), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

### **2.4.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por el deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de

provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### **2.4.3 Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

### **2.5 Propiedades y equipos**

#### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades y equipos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

#### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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 imputan a resultados en el periodo en que se producen.

#### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>ITEM</u>                             | <u>Vida Útil (en años)</u> |
|-----------------------------------------|----------------------------|
| Vehículos                               | 5                          |
| Maquinarias y equipos                   | 10                         |
| Muebles de Oficina y Equipos de oficina | 10                         |
| Software y Equipos electrónicos         | 3                          |

#### **2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

### **2.6 Impuestos**

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

#### **2.6.1 Impuesto Corriente**

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca 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 periodo.

#### **2.6.2 Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleado las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la desestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos

reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## **2.6.2 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importa estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.7.1 Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

## **2.8 Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

## **2.9 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en la que la compensación sea requerida o permitida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.10 Normas nuevas y revisadas emitidas que ya están efectivas**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha

adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u>     | <u>Tema</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| NIC 28           | Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?                                                                                                                                                                                                                                               | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIC 40           | Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIIF 1           | Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIIF 2           | Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIIF 4           | Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIIF 9           | Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIIF 9           | Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".                                                                                                                                         | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIIF 15          | Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).                                                                                                                                                                                        | 1 de enero de 2018                                                   |
| IFRIC 22         | Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 de enero de 2018                                                   |
| NIIF 16          | Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 1 de enero de 2019                                                   |
| NIIF 3 y NIIF 11 | Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa. | 1 de enero de 2019                                                   |
| NIC 12           | Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.                                                                                                                                                                                                          | 1 de enero de 2019                                                   |
| NIC 23           | Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.                                                             | 1 de enero de 2019                                                   |
| NIIF 17          | Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 1 de enero de 2021                                                   |

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 15: las transacciones de ventas presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y en aquellos contratos con clientes que generan ingresos con contraprestaciones variables la Administración realiza la mejor estimación de acuerdo lo estipulado en los contratos registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 60 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante

### **2.11 Activos Biológicos**

Los activos biológicos (plantaciones de melina) tienen un ciclo establecido de 6 años para la primera rotación, a partir de ella 5 años, se miden en el reconocimiento inicial y en cada fecha de reporte a su valor razonable menos de los costos estimados en el punto de venta de forma separada de los terrenos, estos últimos se presentan en propiedades.

La medición de los activos biológicos al valor razonable se basa en el método de flujo de caja descontado, el cual es determinado por la Administración de la Compañía. La expectativa al valor presente de los flujos futuros esperados incluye los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de corte final de teca, considerando variables tales como crecimiento, precios de teca, tasas de descuentos, costos de siembra y mantenimiento, volúmenes, cosecha, costo en el punto de venta, entre otros; las cuales son revisadas periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad por medio de parcelas de crecimiento. El mayor o menor resultado se registra en resultados del periodo.

La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año, bajo el concepto "Ganancia en el valor razonable de activos biológicos".

La Compañía incluye en el valor en libros de estos activos los costos incurridos en el transcurso del año de fertilización, mantenimiento, manejo agrícola y administración de las plantas de la teca. Al cierre del año, la Compañía ajusta el valor en los libros de estos activos a su valor razonable.

### **2.12 Utilidad por acción**

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

#### 4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo y sus equivalentes es como sigue:

| <b>Cuentas:</b>  | <b>2017</b>       |
|------------------|-------------------|
| Bancos Locales   | 297,405.95        |
| Fondos Rotativos | -                 |
| <b>Total</b>     | <b>297,405.95</b> |

#### 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Un resumen de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento es como sigue:

| <b>Cuentas:</b>                 | <b>2017</b>      |
|---------------------------------|------------------|
| Cientes                         |                  |
| Anticipos a proveedores         | 21,379.79        |
| Empleados                       |                  |
| (-) Estimacion para incobrables |                  |
| <b>Total</b>                    | <b>21,379.79</b> |

#### 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <b>Cuentas:</b>                 | <b>2017</b>      |
|---------------------------------|------------------|
| Crédito Tributario de I. Rta.   |                  |
| Crédito Tributario de I.V.A.    |                  |
| <b>Saldo al final del año</b>   | <b>-</b>         |
| Retenciones por pagar           | 14,824.03        |
| Impuestos por pagar - corriente | -                |
| <b>Saldo al final del año</b>   | <b>14,824.03</b> |

#### 7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

| <b>Cuentas:</b>       | <b>2017</b>       |
|-----------------------|-------------------|
| Edificaciones         | 10,344.21         |
| Terreno para cultivos | 916,637.04        |
| Vehiculos             | 56,785.20         |
| (-) Dep. Acumulada    | (946.42)          |
| <b>Total</b>          | <b>982,820.03</b> |

#### 8. MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

| <b>Cuentas:</b>       | <b>2017</b>       |
|-----------------------|-------------------|
| Depositos en garantia | 2,000.00          |
| Activos Biologicos    | 146,463.81        |
| <b>Total</b>          | <b>148,463.81</b> |

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo corresponde a la compra de 247 Has. De terreno en el canton Valencia para el cultivo de melina, una madera que será exportada como materia prima para la elaboración de lápices de todo tipo.

## 9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <b>Cuentas:</b>          | <b>2017</b>     |
|--------------------------|-----------------|
| Proveedores locales      | 4,136.10        |
| Acreedores varios        | -               |
| Obligaciones financieras | -               |
| <b>Total</b>             | <b>4,136.10</b> |

## 10. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

| <b>Cuentas:</b>          | <b>2017</b>       |
|--------------------------|-------------------|
| Accionistas locales      | 150,000.00        |
| Accionistas del exterior | 350,000.00        |
| <b>Total</b>             | <b>500,000.00</b> |

Corresponden a prestamos para capital de trabajo a una tasa de interés del 2.5% anual pagaderos al final del vencimiento.

## 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

**12.1 Capital social.**- Está constituido por 1,000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,000.00 cada una, de propiedad de STAEDTLER NORIS GMBH (70%), y MADEMEL CIA. LTDA. (30%). El capital autorizado de la Compañía es de US\$. 2,000,000.00.

**12.4 Utilidades retenidas.**- en el primer ejercicio económico la entidad genero una perdida neta de \$68,890.55

## 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y el 12 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 12 de marzo de 2018.



Ing. Eckart Freiherr von Reitzenstein  
Pasaporte C1NXLJ2LY  
GERENTE GENERAL