

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**A. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

La compañía **AGROFORESTAL LOS CANCHONES FORESCAN CIA. LTDA.** fue constituida el 11 de junio de 1999 con el objetivo de sembrar Teca para su posterior cosecha y comercialización.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía se encuentra en etapa de aprovechamiento de raleo. En el año 1999 se inicio el periodo de preparación de terreno para siembra de teca. El proyecto consiste en la siembra de plantas Teca, para lo cual la compañía sembró en terrenos con una superficie de 196.34 hectáreas en el 2.000, 43.50 hectáreas en el 2.001, 133.00 hectáreas en el 2.002, 65.47 hectáreas en el 2.003, 2.90 hectáreas en el 2.004, 5.50 hectáreas en el 2.006, 12.52 hectáreas en el 2.010, 42.18 hectáreas en el 2.011, 13.45 hectáreas en el 2.012,; en la hacienda denominada " Los Canchones " ubicada en la Provincia de los Ríos, cerca del Recinto San Ramón, Km 128 vía Guayaquil-Empalme. La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías.

**B. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas aplicadas en la preparación de estados financieros se detallan a continuación:

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.
- **Activos y Pasivos Financieros** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.
- **Cuentas por cobrar** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. 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, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

- **Cuentas por pagar-** La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos 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, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.
- **Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
- **Activos biológicos**

**Principios de medición de los activos biológicos** - Los activos biológicos (plantaciones de teca) se miden en el reconocimiento inicial y en cada fecha de reporte a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta de forma separada de los terrenos; estos últimos se presentan en propiedades y equipos.

La medición del crecimiento natural de las plantaciones de teca se basa en estimaciones de expertos internos de la Compañía y se ajusta anualmente. El valor razonable de la plantación se determina mediante el método de flujo de caja descontado. La expectativa del valor presente de los flujos futuros esperados está basada en la cosecha esperada menos los gastos necesarios de cuidado de la plantación y los costos en el punto de venta.

El mayor o menor valor resultante se registra en el estado de resultado integral.
- **Propiedades y equipos**
  - **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden 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, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.
  - **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.
  - **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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina es de 10 años y de los equipos de computación es de 3 años.

- **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.
  - **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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
  - **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 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. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación 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 integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.
  - **Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado integral, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado integral.
- **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.

**Ingresos por ajuste a valor razonable de activos biológicos** - Se registra anualmente por la valoración de las plantaciones de teca. Al cierre de cada período, se registra como Ingresos el valor resultante del crecimiento natural de las

## AGROFORESTAL LOS CANCHONES FORESCAN CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

plantaciones, expresado en el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta.

**Ingresos por raleo** - Se originan por la venta de los árboles jóvenes que son talados por su mal crecimiento, y que interfieren en el crecimiento de los árboles definitivos para la cosecha. Estos ingresos son reconocidos cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los árboles; el importe de los ingresos y los costos incurridos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Ingresos por intereses** - Son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

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

- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

- **Participación a trabajadores**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto que corresponde al 15% de participación de los trabajadores en la utilidad del ejercicio corriente de la compañía, conforme lo establecido por ley.

#### C. EFECTIVO

A) 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	
BANCOS E INVERSIONES <90	<u>1,894.85</u>
<b>TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<u><b>1,894.85</b></u>

#### D. INVERSIONES

A) 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

## AGROFORESTAL LOS CANCHONES FORESCAN CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

---

DETALLE	SALDO AL 31-12-12
<b>INVERSIONES</b>	
Diners Club	<u>5.000,00</u>
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b><u>5.000,00</u></b>

#### **E. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12
<b>Cuentas por Cobrar</b>	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	50,403.43
RELACIONADAS	450,209.89
ANTICIPO A PROVEEDORES	18,559.90
DEPÓSITO EN GARANTÍA	62.21
CRÉDITO TRIBUTARIO	7,819.90
OTRAS POR COBRAR	<u>22,527.87</u>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b><u>549,583.20</u></b>

#### **G. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

DETALLE	SALDO AL 31-12-12
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	
Plantaciones de Teca	10,730,378.83
Gastos Administrativos	<u>359,406.32</u>
<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b><u>11,089,785.15</u></b>

De acuerdo con el informe del perito, los activos biológicos fueron revalorizados.

#### **H. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

**AGROFORESTAL LOS CANCHONES FORESCAN CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	
Terrenos	1.827.407,70
Edificios e Instalaciones	22.792,70
Construcción de vías	10.726,12
Maquinarias y Equipos	109.188,37
Equipos de Riego	1.703,08
Equipos y Herramientas	8.642,87
Equipos de Comunicación	2.214,80
Equipos de Computacion	11.893,72
Vehiculos	38.736,79
Muebles y Enseres	10.667,99
	<u>2.043.974,14</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-88.778,96</u>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b><u>1.955.195,18</u> (1)</b>

(1) Al 31 de Diciembre del 2012 el movimiento de la cuenta es el siguiente:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	
<b>COSTO HISTÓRICO</b>	
Saldo Inicial	717.951,83
(+) Adiciones y Revalorización	<u>1.326.022,31</u>
<b>TOTAL COSTO HISTÓRICO</b>	<b>2.043.974,14</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	
Saldo Inicial	71.099,74
(+) Depreciación período	<u>17.679,22</u>
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>88.778,96</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b><u>1.955.195,18</u></b>

**AGROFORESTAL LOS CANCHONES FORESCAN CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****I. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

<b>DETALLE</b>	<b>SALDO AL 31-12-12</b>
<b>PROVEEDORES</b>	
RELACIONADOS	21,877.48
TERCEROS	<u>190,227.75</u>
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b><u>212,105.23</u></b>

**J. IMPUESTOS A LA RENTA**

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% para el 2012, porcentaje que se reduciría si se procede con la capitalización de los resultados obtenidos; la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL</b>	25,000.30
(+) Gastos no deducibles locales	0.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE</b>	<b>25,000.30</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	5,750.07
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	0.00
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>5,750.07</b>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	0.00
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	5,998.14
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>0.00</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>248.07</b>

**K. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****CAPITAL SOCIAL**

- 1) El capital social consiste actualmente en 55,000.00 acciones con un valor nominal de \$ 0,04 centavos de dólar cada una, \$2,200.00.

En Agosto de 1999, se efectuó el incremento del capital social de \$200 a \$2,200, registrándose en el Registro Mercantil el 5 de Agosto de 1999, según Resolución emitida por la Superintendencia de compañías No. 2739.

**AGROFORESTAL LOS CANCHONES FORESCAN CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

La nómina de accionistas y la participación luego del aumento mencionado es como sigue:

<b>ACCIONISTAS</b>	<b>NÚMERO DE ACCIONES</b>	<b>COSTO POR ACCIÓN</b>	<b>TOTAL PARTICIPACIÓN</b>	<b>PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN</b>
LINDGREN INTERNACIONAL S.A.	54,975	\$ 0,04	\$2,199.00	99.95%
PALOBAL S.A.	25	\$ 0,04	\$1.00	0.05%
<b>TOTAL</b>	<b>55,000</b>		<b>\$2,200.00</b>	<b>100.00%</b>

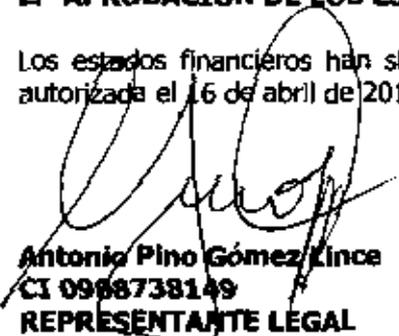
2) Se registra un Aporte para Futura Capitalización de \$1'886,858.43.

**RESERVA LEGAL**

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital social

**L- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 16 de abril de 2013.

  
**Antonio Pino Gómez Lince**  
**CI 0968738149**  
**REPRESENTANTE LEGAL**