

RECYFOREST S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
Al 1 DE ENERO DEL 2012
INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el Cantón Guayaquil, 17 de enero del 2011, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 18 de febrero de 2011. La Compañía se dedica principalmente a la comercialización, importación, exportación, fabricación, o industrialización, compraventa, elaboración transformación, reciclaje, empaque, consignación, representación, distribución de: toda clase de materiales eléctricos, construcción, ferreterías y materiales de reciclaje. El Accionista mayoritario de la Compañía es Franklin David Suarez Vélez. (Véase Nota 15).

Las operaciones de Recyforest S.A. ascienden al 31 de diciembre de 2011 en ingresos por US\$ 29,340.

Al 1 de enero de 2012 la Compañía muestra un capital de trabajo de al menos US\$ 1,871 la Administración de la Compañía ha establecido políticas de crédito y manejo de efectivo que permitirán a la Compañía generar los ingresos suficientes para seguir mejorando el índice financiero.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) Preparación del estado de situación financiera al inicio del período de transición a NIIF para las Pymes.

El Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2011 (31 de diciembre del 2010) fue previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertido a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la cual establece, entre otros temas, que: a) a partir del 1 de enero del 2011 **Las Compañías que consten en el tercer grupo consideradas Pequeñas y Medianas Entidades**, entre otros grupos de compañías, deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), emitidas por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), b) se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este tercer grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) a partir del ejercicio económico del año 2011 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para las Pymes, al 1 de enero del período de transición.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Contabilidad e Interpretaciones consideradas para el presente trabajo son las que están vigentes, disponibles en español y aprobadas al 1 de julio de 2009, incluye los pronunciamientos del IASB hasta mayo de 2008 y las NIIF PYMES aprobadas en Julio de 2009.

En consecuencia, el Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2011 ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes). La preparación del estado de situación financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

estimaciones y criterios contables. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Para elaborar el estado de situación financiera antes mencionado, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva mencionada en la Sección# 35 Adopción por primera vez.

Dicho estado de situación financiera y la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para las Pymes al inicio del período de transición, 1 de enero del 2011, ha sido aprobado por Administración de la Compañía, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Una explicación de los ajustes y reclasificaciones necesarios para la conversión a NIIF para las Pymes y cómo ha afectado dicho proceso al patrimonio neto reportado bajo NEC se indica en las SECCION#35 Transición de NIIF para las PYMES.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas al estado de situación al 1 de enero del 2011 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

b) Cambios en las políticas contables y su efecto.

Los ajustes registrados a la fecha de transición a NIIF para las Pymes han sido llevados al Patrimonio neto de acuerdo con lo establecido en la Sección#35 los cuales se detallan en la Nota 11.

Estos ajustes han supuesto una disminución en el patrimonio la fecha de transición (Véase EF)

c) Juicios y estimaciones contables.

Juicios:

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de propiedades y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en instituciones bancarias y los sobregiros bancarios.

Estos rubros son registrados a su valor razonable el mismo que es muy aproximado a su valor nominal. Las partidas conciliatorias significativas son expuestas en las notas a los estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La Administración considera que estos valores son de libre disponibilidad en el corto plazo, los cuales gozan de gran liquidez o son de fácil conversión a efectivo, además el riesgo de cambios en su valor es insignificante.

e) Documentos y cuentas por cobrar

Clientes

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses. Las cuentas por cobrar son recuperables en el corto plazo, en base a este hecho, se presume que el valor nominal de las cuentas por cobrar no difiere significativamente de su valor razonable, por lo tanto no es requerido registrarlas por su valor deflactado.

En caso de existir cuentas por cobrar a clientes a largo plazo se definirán intereses implícitos los cuales serán reconocidos aplicando el principio del devengado.

Cuentas por cobrar no comerciales

Se presentan a su valor razonable (recuperable) menos los cobros realizados, menos una provisión para cubrir el deterioro de las mismas, basado en las probabilidades de recuperación de dichas cuentas por cobrar, el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro

La recuperabilidad de las cuentas por cobrar es estimado en base a un análisis de: a) la situación financiera del cliente o deudor, b) infracciones o incumplimientos de cláusulas contractuales, c) ventajas otorgadas por asuntos financieros, d) es probable que el cliente o deudor este en quiebra, e) retrasos en pagos pactados, f) condiciones económicas correlacionadas con la situación financiera del cliente o deudor y, g) cambios adversos en el entorno tecnológico, de mercado, económico, legal que afecten la situación financiera del cliente o deudor, entre otras que apliquen según cada caso.

El deterioro de las cuentas por cobrar es reconocido en los estados financieros mediante el uso de una cuenta correctora y no se rebaja directamente del saldo de la cuenta.

f) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Vehículos	20%
Muebles y Equipo de oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33,33%

g) Activo intangibles

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

h) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

i) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio (PROMEDIO).

j) 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 la unidad monetaria (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa.

k) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Véase Estados de Cambios en el Patrimonio.

l) Impuesto a la Renta -

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 25% para calcular su impuesto a la renta a pagar.

Impuesto diferido -

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.

m) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades netas anuales se debe apropiar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

n) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y costos -

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Sri.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>NEC</u>	<u>Ajustes</u>	<u>NIIIF</u>
Bancos locales (1)	<u>-</u>	<u>3.510</u>	<u>3.510</u>
Efectivo neto y sus equivalentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.510</u>

(1) Ajuste corresponde principalmente a cuentas por cobrar no afectado al banco local (Pichincha); dicho ajuste no cuentan con restricciones al 01 de enero de 2012, y representan cuentas corrientes del banco del pichincha por (US\$3,510) sobre los cuales no generan intereses.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Composición:

Cientes	(1)	<u>29.340</u>	<u>-28.510</u>	<u>830</u>
		<u>29.340</u>	<u>(28.510)</u>	<u>830</u>

- (1) Ajuste corresponde principalmente a cobro de cliente no contabilizado en bancos por US\$ 3510 y baja de cuentas por cobrar inexistente por US\$ 25,000 con pasivo corriente.

NOTA 5 – PASIVO CORRIENTE

Composición:

		<u>NEC</u>	<u>Ajustes</u>	<u>NIIF</u>
Proveedores	(1)	<u>30.770</u>	<u>(27.000)</u>	<u>3.770</u>
		<u>30.770</u>	<u>(27.000)</u>	<u>3.770</u>

- (1) Ajuste corresponde principalmente a baja de cuentas por pagar inexistente por US\$ 25,000 y ajuste con otros ingresos por US\$2,000.

NOTA 6 – INGRESOS

Representan valores recibidos de clientes por concepto de venta de productos de madera de exportación. Estos valores se registran cuando se recibe el efectivo de los clientes y se realiza como ingreso en los resultados en base al cumplimiento de las condiciones mencionadas.

NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL

Al 1 de enero del 2011 el saldo del capital era de US\$800,00 divididos en 800 acciones nominativas, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América. A continuación detallamos los accionistas:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Franklin David Suarez Velez	400	50%
Marjorie Alexandra Suarez Chancay	400	50%
	<u>800</u>	<u>100%</u>