



TECNOBLOCK S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



INTEGRALAUDIT

*Auditorías Integrales INTEGRALAUDIT Cía. Ltda.
Cda. IEYEL, Av. Francisco de Orellana, Mz. 30
Edificio BAUHAUS Piso 1 Oficina 06
Telfs.: (593-4) 2628318 - 5030247
www.integralaudit.com.ec
Guayaquil - Ecuador*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores
de Tecnoblock S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Tecnoblock S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Tecnoblock S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de Tecnoblock S.A., al 31 de diciembre del 2014, no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores.

Integralidad

Guayaquil, marzo 18, 2016
SC-RNAE 616



Carlos Caza C.
Socio

Registro # 0.7746

TECNOBLOCK S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

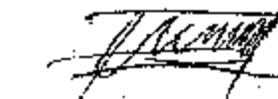
(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2015	2014 NO AUDITADO
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	14,470	156,848
Cuentas por cobrar, neto	5,18	199,693	102,015
Inventarios	6	285,867	118,185
Activos por impuestos corrientes	12	360,001	63,563
Pagos anticipados		<u>9,489</u>	<u>7,446</u>
Total activos corrientes		<u>769,520</u>	<u>448,057</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:			
	7		
Terrenos		45,000	45,000
Edificios		306,672	260,663
Maquinarias y equipos		370,651	326,840
Instalaciones		115,794	115,794
Vehículos			19,400
Equipos de computación		11,532	17,299
Muebles y enseres		<u>9,478</u>	<u>9,478</u>
Total		859,127	794,474
Menos depreciación acumulada		<u>(154,718)</u>	<u>(106,732)</u>
Propiedades, planta y equipos, neto		704,409	687,742
OTROS ACTIVOS			
	8	<u>65,366</u>	
TOTAL		<u>1,539,295</u>	<u>1,135,799</u>

Ver notas a los estados financieros



CPA. Verónica Cuencá
Gerente General



CPA. Héctor Zamora
Contador General

TECNOBLOCK S.A.

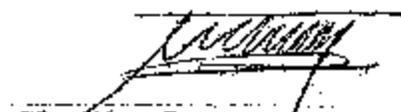
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014 NO AUDITADO
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		3,458	
Préstamo	11	155,718	105,738
Cuentas por pagar	9,18	165,190	39,383
Pasivos por impuestos corrientes	12	23,687	9,416
Obligaciones acumuladas	10	105,073	68,388
Total de pasivos corrientes		<u>453,126</u>	<u>222,925</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamo	11		197,000
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>24,136</u>	<u>18,625</u>
Total de pasivo no corriente		<u>24,136</u>	<u>215,625</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	800	800
Reservas		252,960	400
Utilidades retenidas		<u>808,273</u>	<u>696,049</u>
Total de patrimonio		<u>1,062,033</u>	<u>697,249</u>
TOTAL		<u>1,539,295</u>	<u>1,135,799</u>

Ver notas a los estados financieros


CPA Verónica Cuenca
Gerente General

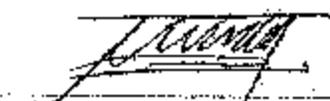

CPA Héctor Zamora
Contador General

TECNOBLOCK S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> NO AUDITADO
VENTAS NETAS	15	3,044,688	2,264,516
COSTO DE VENTAS	15	<u>(2,224,426)</u>	<u>(1,746,948)</u>
MARGEN BRUTO		820,262	517,568
GASTOS DE OPERACION:	16		
Gastos de administración		(212,245)	(97,803)
Gastos de ventas y comercialización		(175,961)	(150,566)
Total		<u>(388,206)</u>	<u>(248,369)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		432,056	269,199
OTROS (GASTOS) INGRESOS:			
Gastos financieros		(2,898)	(1,925)
Otros ingresos (gastos), neto			29,856
Total otros (gastos) ingresos, neto		<u>(2,898)</u>	<u>27,931</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		429,158	297,130
PARTICIPACION A TRABAJADORES	10	<u>164,374</u>	<u>(44,570)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>364,784</u>	<u>252,560</u>

Ver notas a los estados financieros


CPA. Verónica Cuance
Gerente General
CPA. Héctor Zamora
Contador General

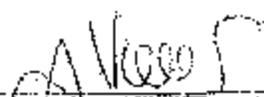
TECNOBLOCK S.A.

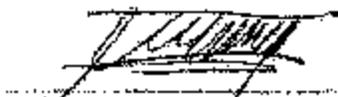
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2013 (NO AUDITADO)	800	400	443,489	444,689
Utilidad del año	—	—	<u>252,560</u>	<u>252,560</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014 (NO AUDITADO)	800	400	696,049	697,249
Apropiación, nota 14	—	252,560	(252,560)	—
Utilidad del año	—	—	<u>364,784</u>	<u>364,784</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>252,960</u>	<u>808,273</u>	<u>1,062,033</u>

Ver notas a los estados financieros


CPA Verónica Cuenca
Gerente General


CPA Héctor Zamora
Contador General

TECNOBLOCK S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u> NO AUDITADO
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3,014,461	2,213,971
Pagado a proveedores, empleados y otros	(2,917,166)	(1,918,113)
Otros ingresos (egresos), neto		29,856
Intereses pagados	<u>(2,898)</u>	<u>(1,925)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>94,337</u>	<u>323,789</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(93,153)	(215,769)
Ventas de propiedades		<u>25,733</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(93,153)</u>	<u>(189,036)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	3,458	
Pago de préstamos relacionadas	<u>(147,020)</u>	<u>(109,500)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(143,562)</u>	<u>(109,500)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) Aumento neto durante el año	(142,378)	25,253
Saldo al comienzo del año	<u>156,848</u>	<u>131,595</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>14,470</u>	<u>156,848</u>

Ver notas a los estados financieros


CPA Verónica Cuenca
Gerente General


CPA Héctor Zamora
Contador General

TECNOBLOCK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía Tecnoblock S.A., fue constituida en junio 30 del 2011, en el Cantón Quevedo, inicio sus operaciones productivas y de comercialización en febrero del 2012, su actividad principal es la fabricación y comercialización de prefabricados de madera de balsa. El 100% de los ingresos por ventas de los productos de la Compañía, por el año 2015 y 2014 son generados con Compañía relacionada Guritbalsaflex Cia. Ltda.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal de la Compañía alcanza 45 y 40 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de Preparación – Los estados financieros de Tecnoblock S.A., han sido preparados sobre las bases del costo El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregado a cambio de bienes y servicios.

Efectiva y Equivalentes de Efectivo – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios – Son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Los inventarios son analizados a fin de determinar una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Cuentas por Cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Propiedades, Planta y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del cimiento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades, planta 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 registrada sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<i>Ítem</i>	<i>Vida útil (en años)</i>
Edificios	30
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Veículos	5
Equipos de computación	3

- **Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Impuestos - Conforme lo dispuesto en el artículo 9.1 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el artículo innumerado siguiente al artículo 23 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones; así como también, las sociedades nuevas que se constituyeren, durante el mismo plazo, por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

En razón que la Compañía cumple con lo establecido en los mencionados artículos, se encuentra exenta del pago de impuesto a la renta en los períodos indicados.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Beneficios a empleados

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se genera, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

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 los que la compensación sea requerida 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.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Modificaciones de la NIC 1	Iniciativa de Revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

La Administración anticipa que estas emendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF 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 al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Vida útil de propiedades - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Efectivo	278	348
Bancos	<u>14,192</u>	<u>156,503</u>
Total	<u>14,470</u>	<u>156,848</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, que no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Clientes:		
Guritbalsaflex Cía. Ltda., nota 18	75,513	52,361
Belsasud S.A.	5,319	
Servicios de Rentas Internas; Retención Judicial	57,694	
Latina de Seguros, nota 7	16,177	
Proveedores de balsa	33,562	25,259
Serviforest		20,450
Otros	12,409	4,423
Funcionarios y empleados	2,715	1,418
(-) Estimación para cuentas dudosas	<u>(3,696)</u>	<u>(1,896)</u>
Total	<u>199,693</u>	<u>102,015</u>

Al 31 de diciembre del 2015, cuentas por cobrar cliente Guritbalsaflex Cía. Ltda., representa saldo de facturación por ventas de bloques de madera del mes de diciembre del 2015, que fueron cobradas en enero del 2016.

Al 31 de diciembre del 2015, cuentas por cobrar Servicios de Rentas Internas Retención judicial representan valores retenidos en exceso por las Instituciones del Sistema Financiero por US\$57,695 a lo dispuesto por el Servicios de Rentas Internas por proceso coactivo N° 343-2015 relacionado con la liquidación de diferencias de Impuesto a la Renta del año 2012, (nota 8) por la cual la Compañía interpuso reclamo, recuperando dicho valor retenido en exceso en enero 26 del 2016, nota 19.

Al 31 de diciembre del 2015, proveedores de balsa representan valores entregados en calidad de anticipos para ser devengados con la entrega de madera aserrada hasta mayo y junio del 2016.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,896	
Provisión del año	<u>1,800</u>	<u>1,896</u>
Total	<u>3,696</u>	<u>1,896</u>

6. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Materias primas	263,140	115,459
Producto terminado	<u>22,727</u>	<u>2,726</u>
Total	<u>285,867</u>	<u>118,185</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa US\$260,908 y US\$113,142 respectivamente inventario de materia prima de madera de balsa.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de las propiedades fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	687,742	545,562
Adquisiciones	93,153	215,770
Depreciación	(58,471)	(46,817)
Ventas		(26,773)
Hajas	<u>(18,015)</u>
Saldos netos al final del año	<u>704,409</u>	<u>687,742</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, adquisiciones incluye principalmente US\$ 84,815 y US\$152,027 respectivamente por compra de maquinarias y la construcción de galpón y cámara de secado para el proceso de producción.

Al 31 de diciembre del 2015, baja en propiedades corresponde principalmente a valor neto en libros de US\$16,177 de vehículo siniestrado en septiembre del 2015, cuyo reclamo por siniestro fue presentado a la Compañía Latina de Seguros y que está pendiente de liquidar a la fecha del informe, (nota 5).

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015, otros activos representan US\$ 57,695 de valores retenidos por Instituciones del Sistema Financiero de acuerdo con lo dispuesto por el Servicios de Rentas Internas por proceso coactivo N° 343-2015 relacionado con la liquidación de diferencias de impuesto a la Renta del año 2012 y US\$7,671 de fianza respectivamente, (nota 19).

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	165,098	19,167
Alfons Teixidor, nota 18	92	18,400
Guribalsarlex Cía. Ltda.		<u>1,816</u>
Total	<u>165,190</u>	<u>39,383</u>

Al 31 de diciembre del 2015, proveedores de bienes y servicios incluyen principalmente facturación por US\$86,954 de la Ing. Jacqueline Litardo que corresponde a honorarios por mantenimiento de tableros de controles y prensas hidráulicas en la planta de producción.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	64,374	42,870
Nomina por pagar	11,698	
Beneficios sociales	21,541	16,250
Provisiones por aportes IESS	<u>7,460</u>	<u>9,268</u>
Total	<u>105,073</u>	<u>68,388</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	42,870	54,141
Provisión del año	64,374	42,870
Pagos efectuados	<u>(42,870)</u>	<u>(54,141)</u>
Total	64,374	42,870

11. PRESTAMO

Al 31 de diciembre del 2015, representa saldo de préstamo otorgado por Guribalsarflex Cía. Ltda., nota 18; por US\$302,738 a 5 años plazos con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2016. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la porción corriente representa US\$155,718 y US\$105,738 respectivamente.

12. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	178,604	14,161
Retenciones en la fuente	<u>81,397</u>	<u>49,399</u>
Total	<u>260,001</u>	<u>63,563</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto al valor agregado	15,760	6,021
Retenciones en la fuente	<u>7,927</u>	<u>3,295</u>
Total	<u>23,687</u>	<u>9,416</u>

Conforme lo dispuesto en el artículo 9.1 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el artículo innumerado siguiente al artículo 23 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y el artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones; así como también, las sociedades nuevas que se constituyeren, durante el mismo plazo, por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

En razón que la Compañía cumple con lo establecido en los mencionados artículos, se encuentra exenta del pago de impuesto a la renta en los periodos indicados.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

13. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación Patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y de la bonificación por desahucio durante el año 2015 y 2014, fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	18,625	5,977
Provisión	<u>5,511</u>	<u>12,648</u>
Total	<u>24,136</u>	18,625

14. PATRIMONIO

Capital Social – El capital social está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

Reservas – Las reservas patrimoniales incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Reserva Legal	400	400
Reserva Facultativa	<u>252,560</u>	—
Total	<u>252,960</u>	400

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Facultativa – En acta de Junta General de Accionistas en abril 3 del 2015, se resolvió que la utilidad disponible para accionistas del año 2015 por US\$252,560 sea destinada para la constitución de reserva facultativa.

15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Bloques de balsa y madera verde	3,044,688	2,264,516
Costo de venta	<u>(2,224,426)</u>	<u>(1,746,948)</u>
Margin bruto	<u>820,262</u>	<u>517,568</u>
Relación Porcentual %	<u>26.94</u>	<u>22.86</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,224,426	1,746,948
Gastos de administración	212,245	97,803
Gastos de ventas y comercialización	175,962	150,566
Gastos financieros	<u>2,898</u>	<u>1,925</u>
Total	<u>2,615,531</u>	<u>1,997,242</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Costo de producción	1,294,382	1,008,446
Costo de mano de obra	<u>389,134</u>	<u>381,533</u>
PASAN...	1,683,516	1,389,979

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
VIENEN...	1,683,516	1,389,979
Otros costos de producción	488,797	317,993
Gastos de administración (Sueldos, beneficios sociales y otros)	212,745	97,863
Gastos por depreciación y amortización	58,471	46,817
Gastos de mantenimiento y suministros	36,826	22,467
Servicios profesionales	25,270	23,299
Impuestos	94,900	76,535
Gastos financieros	2,898	1,925
Otros	<u>12,668</u>	<u>20,424</u>
Total	<u>2,615,531</u>	<u>1,997,242</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a un mínimo riesgo en las tasas de interés, debido a la estrategia aplicada por la Administración de tomar únicamente préstamos a tasas de interés fijas, de requerir préstamos con lo cual se reduce significativamente el riesgo de fluctuación de las tasas de interés.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiada, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están dadas con Compañía relacionada local a quien comercializa al 100% de sus productos, la recuperación de la cartera es a 30 días.

Riesgo de liquidez - La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y regularmente no afronta problema de liquidez en razón que sus ventas a su compañía relacionada son canceladas en promedio de 30 días.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

18. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
GURITBALSAPLEX CIA LTDA:		
Ventas	3,039,170	2,074,264
Préstamo	155,718	302,738
Cuentas por cobrar	75,513	52,361
Anticipo clientes		1,816
Accionistas: Alfons Teixidor		
Cuentas por pagar	92	18,400
Gastos sueldos y beneficios	87,244	23,697
Costo asesoría en producción		105,000

19. CONTINGENCIA FISCAL

Con fecha 24 de octubre del 2014, el Servicio de Rentas Internas, emitió Resolución de Liquidación de Diferencias de Impuesto a la Renta por el ejercicio fiscal 2012, en la cual se cominó a pagar a Tecnoblock S.A. el referido impuesto mas intereses y multas. Mediante proceso coactivo N° 343-2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso retener a través del Sistema Financiero el valor US\$57,695 a la Compañía Tecnoblock S.A., (nota 8). La Compañía Tecnoblock S.A., ha interpuesto Reclamo Administrativo a la Resolución antes indicada, argumentando el art.91 de la Reforma a Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta, a la sociedades nuevas que se constituyan a partir del Código Orgánico de la Producción, y que efectúan inversiones nuevas y productivas fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil. De acuerdo con los asesores tributarios de la Compañía se espera resolución favorable. A la fecha del informe de auditoría, dicho valor fue recuperado.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 18 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 18 del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
