

TECNOBLOCK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 92% de los ingresos por ventas de los productos de la Compañía, por el año 2014 son generados con Compañía relacionada Guritbalsaflex Cía. Ltda.

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

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está representado 800 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00 y se compone de la siguiente forma:

Accionistas:	Nacionalidad	No. de Aportaciones	(U.S. dólares)	%
Sergio Sesa Priego	Española	408	408	51
Alfons Teixidor Masdevall	Española	<u>392</u>	<u>392</u>	<u>49</u>
Total		<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

Funcionarios y empleados:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía cuenta con 40 empleados entre administración y producción y su estructura organizacional, es como sigue:

<u>Cargo</u>	<u>Nombres</u>
Gerente General	Sr Alexander Nicolay Sánchez
Administradora/ Contadora	C.P.A Verónica Cuenca
Gerente Producción	Alfons Teixidor

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 de Tecnoblock S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregado a cambio de bienes y servicios.

Efectivo 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.

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 al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - 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 período 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 registrado 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
Vehículos	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 período, 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, si hubiere.

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 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el art. 23 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, 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.

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 periodo.

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

- **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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 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:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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 incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario 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

(en U.S. dólares)

Efectivo	345
Bancos	<u>156,503</u>
Total	<u>156,848</u>

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

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

(en U.S. dólares)

Guritbalsaflex S.A., nota 17	52,361
Proveedores de balsa:	
Avícola Jordal S.A.	10,000
Jorge Lombeida	15,000
Otros	259
Serviforest	20,450
Otros	4,423
Funcionarios y empleados	1,418
(-) Estimación para cuentas dudosas	<u>(1,896)</u>
Total	<u>102,015</u>

Al 31 de diciembre del 2014, Avícola Jordal S.A., y Jorge Lombeida representa valores entregados en calidad de anticipos para ser devengados con la entrega de madera aserrada hasta junio del 2015.

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por cobrar Serviforest representa facturación por venta de materiales utilizados para poner en marcha dos secadoras y cumplir con la capacidad de producción y aseguramiento en invierno, para prestación de servicios a Tecnoblock S.A.

6. INVENTARIOS

(en U.S. dólares)

Materias primas	115,459
Producto terminado	<u>2,726</u>
Total	<u>118,185</u>

Al 31 de diciembre del 2014, materia prima incluye principalmente US\$113,142 de madera de balsa.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de las propiedades fueron como sigue:

(en U.S. dólares)

Saldos netos al comienzo del año	545,562
Adquisiciones	215,769
Depreciación	(46,817)
Ventas y/o bajas	<u>(26,773)</u>
Saldos netos al final del año	<u>687,741</u>

Al 31 de diciembre del 2014, adquisiciones incluye principalmente US\$152,027 para la construcción de galpón y cámara de secado para el proceso de producción.

8. CUENTAS POR PAGAR

(en U.S. dólares)

Proveedores de bienes y servicios	19,167
Alfons Teixidor	18,400
Guritbalsaflex Cía. Ltda.	<u>1,816</u>
Total	<u>39,383</u>

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

(en U.S. dólares)

Participación a trabajadores	42,870
Beneficios sociales	16,250
Provisiones por aportes IESS	<u>9,268</u>
Total	<u>68,388</u>

10. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2014, representa saldo de préstamos otorgados por Guritbalsaflex Cia Ltda., (nota 17) por US\$302,738 a 5 años plazos con vencimientos mensuales hasta abril del 2017. La porción corriente representa US\$105,738.

11. IMPUESTOS

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

(en U.S. dólares)

Activos por impuestos corrientes:

Crédito tributario de impuesto al valor agregado	14,164
Retenciones en la fuente	<u>49,399</u>
Total	<u>63,563</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Retenciones de impuesto al valor agregado	6,021
Retenciones en la fuente	<u>3,396</u>
Total	<u>9,416</u>

Conforme lo dispuesto en el artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el art. 23 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, 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.

12. 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 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo.

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 2014, fueron como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	2,155	3,822	5,977
Provisión	<u>5,690</u>	<u>6,958</u>	<u>12,648</u>
Total	<u>7,845</u>	<u>10,780</u>	<u>18,625</u>

13. PATRIMONIO

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

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.

14. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTA

	Ventas	Costo de Venta (U.S. dólares)	Margen Bruto	%
Bloques de balsa y madera verde	<u>2,214,239</u>	<u>1,746,948</u>	<u>467,291</u>	<u>21,10</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

Costo de ventas	1,746,948
Gastos de ventas y comercialización	150,566
Gastos de administración	97,803
Gastos financieros	<u>1,925</u>
Total	<u>1,997,242</u>

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

Costo de producción	1,008,446
Costo de mano de obra	381,533
Otros costos de producción	356,969
Gastos de administración	97,803
Gastos de mantenimiento y suministros	22,467
Gastos por depreciación y amortización	7,841
Servicios profesionales	23,299
Impuestos	76,535
Gastos financieros	1,925
Otros	<u>20,424</u>
Total	<u>1,997,242</u>

16. TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS

(en U.S. dólares)

Guritbalsaflex Cia Ltda.:

Prestamos	302,738
Cuenta por cobrar	52,361
Anticipo clientes	1,816
Ventas	2,074,264

Accionista: Alfons Teixidor

Cuentas por pagar	18,400
Costo asesoría en producción	105,000

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros ,no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
