

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

1. OPERACIONES

ECUABALPRO S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo Octavo Suplente del cantón Guayaquil Ab. Pedro Enriquez León el 26 de Abril del 2012, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante RESOLUCIÓN SC.IJ.DJC.G.12.0002605 del 23 Mayo del 2012 e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Durán el 08 de Junio del 2012.

La nacionalidad de Ecuabalpro es ecuatoriana y con domicilio principal en el cantón Durán, siendo su actividad económica la fabricación, distribución, comercialización, importación, compraventa por mayor y menor, consignación en especial de madera, al aserradero y acepilladura.

Según la escritura de constitución, la compañía durará un plazo de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del contrato de compañía en el Registro Mercantil; este plazo podrá ser ampliado o restringido, de acuerdo con la ley, por resolución de la Junta General de Accionistas.

Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados financieros preparados bajo NIIF PYMES, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

b. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

c. Moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República del Ecuador.

d. Activos Financieros.

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Documentos y cuentas por pagar locales. - Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

e. Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto de realización es el precio de venta estimado

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

f. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

g. Propiedad, planta y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

h. Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimientos menos de un año registrado en el pasivo corriente, y con vencimiento a más de un año registradas en pasivo no corriente.

i. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

j. Participación de trabajadores

De existir utilidad contable, 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

k. Impuesto a la renta.

Referente al impuesto a la renta del presente año, ECUABALPRO S.A. se acoge al beneficio de exoneración por los próximos cinco años, por tratarse de desarrollo de inversiones nuevas y productivas, y estar ubicada la planta fuera de las jurisdicciones urbanas de la ciudad de Guayaquil; además por pertenecer la actividad balsera a la cadena forestal y agroforestal, según contrato notariado con el Ministerio Coordinador de Producción, Empleo y Competitividad en su cláusula novena que menciona la estabilidad de los incentivos tributarios.

Es el tercer año que nos acogemos a este beneficio.

l. Reserva Legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

n. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

3. Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Caja</i>	U.S. \$	5,070.01	307.22
<i>Bancos</i>		32,944.25	9,708.70
TOTAL	U.S. \$	<u>38,014.26</u>	<u>10,015.92</u>

Corresponde a saldos mantenidos en las s corrientes antes detalladas.
Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

4. Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados</i>		40,609.65	-
<i>Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 16) (a)</i>		-	4,898.92
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		251,099.18	146,072.85
TOTAL	U.S. \$	<u>291,708.83</u>	<u>150,971.77</u>

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Inventario de materia prima</i>	U.S. \$	145,870.19	123,195.05
<i>Inventario de suministros y materiales</i>		7,153.43	3,998.69
<i>Otros inventarios</i>		-	5,059.13
TOTAL	U.S. \$	<u>153,023.62</u>	<u>132,252.87</u>

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

6. Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Sweaden seguros -poliza</i>	U.S. \$	9,213.88	5,738.90
<i>Anticipos a proveedores de balsa</i>		5,400.00	9,427.01
<i>Anticipos varios trabajos</i>		14,409.27	1,464.00
TOTAL	U.S. \$	<u>29,023.15</u>	<u>16,629.91</u>

7. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Impuesto Iva Pagado</i>	U.S. \$	46,532.53	73,056.84
<i>Retenciones Iva Ventas y Servicios</i>		209,583.01	127,917.71
<i>Cred.Tribut. Iva a Favor</i>		-	54,841.90
<i>Retenciones renta por ventas y servicios</i>		22,824.20	13,043.28
TOTAL	U.S. \$	<u>278,939.74</u>	<u>268,859.73</u>

8. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<u>COSTO</u>	<u>2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFEREN</u>	<u>2016</u>
<i>Terrenos</i>	-	964,175.57	-	964,175.57
<i>Edificios</i>	5,833.34	-	-	5,833.34
<i>Muebles y enseres</i>	1,680.00	1,771.69	-	3,451.69
<i>Maquinaria y equipo</i>	160,269.62	1,190,828.39	-	1,351,098.01
<i>Equipo de computacion</i>	2,488.13	1,435.37	-	3,923.50
<i>Vehiculos</i>	22,023.46	-	-	22,023.46
<i>Otras propiedades, plantas y equipos</i>	13,211.46	464.58	-	13,676.04
TOTAL	205,506.01	2,158,675.60	-	2,364,181.61
<i>Menos: Depreciación Acumulada</i>	(5,057.37)	(20,215.42)	-	(25,272.79)
TOTAL	<u>200,448.64</u>	<u>2,138,460.18</u>	<u>-</u>	<u>2,338,908.82</u>

El 05 de octubre del 2016 los accionistas realizaron mediante acta de junta extraordinaria de accionistas en las que realizaron un aporte de futuras capitalizaciones otorgando a la empresa maquinarias por \$126,240.00.

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

El 15 de octubre del 2016 los accionistas mediante acta de junta extraordinaria de accionistas realizaron un aporte de futuras capitalizaciones otorgando a la empresa maquinarias para el proceso de balsa, equipos de apoyo, sistema eléctrico por un valor de \$ 1, 130,903.30 y terrenos por \$ 964, 175.57.

9. Pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	142,839.95	113,765.79
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 16) (b)		139,762.21	80,591.83
TOTAL	U.S. \$	<u>282,602.16</u>	<u>194,357.62</u>

10. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

Con el IESS

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
IESS aportes personales		1,830.56	3,982.89
IESS aportes patronales		3,435.05	4,626.42
IESS extensión de salud conyugues		96.81	94.60
IESS préstamos quirografarios		576.11	605.83
IESS préstamos hipotecarios		280.43	558.87
TOTAL	U.S. \$	<u>6,218.96</u>	<u>9,868.61</u>

Beneficios sociales

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo tercer sueldo		14,902.92	3,417.74
Décimo cuarto sueldo		12,971.56	13,668.47
Fondo reserva por pagar		403.85	331.96
TOTAL	U.S. \$	<u>28,278.33</u>	<u>17,418.17</u>

Por decisión de los accionistas se estableció realizar el estudio actuarial en el periodo 2017.

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

11. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ret. Imp.fuente por pagar	U.S. \$	29,933.89	20,304.99
Impuesto al valor agregado		113,299.89	197,275.20
Contribución por remuneraciones		339.22	-
TOTAL	U.S. \$	<u>143,573.00</u>	<u>217,580.19</u>

12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

<i>Institución</i>	<i>Oper.</i>	<i>Fecha de Concesión</i>	<i>Fecha de Vencto</i>	<i>Días</i>	<i>Tasa de Interes Nominal</i>	<i>Monto</i>
<u>Porción corriente</u>						
Banco Guayaquil	182548	07-11-2016	07-10/2018		9.76%	9,702.06
Banco de Bolivariano	0200006315	16-06-2016	16-06-2017	365	11.08%	35,986.44
<u>Porción no corriente</u>						
Banco de Bolivariano	0200006315	16-06-2016	16-06-2017	365	11.08%	8,848.04
					Porción corriente	<u>45,688.50</u>
					Porción no corriente	<u>8,848.04</u>
					Total obligaciones financieras	<u>54,536.54</u>

13. Anticipos de clientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos plantabal	U.S. \$	13,500.00	-
Anticipos exportaciones		158,908.39	46,882.81
Otros		4,000.00	15,000.00
TOTAL	U.S. \$	<u>176,408.39</u>	<u>61,882.81</u>

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

14. Capital social

Capital suscrito

El capital social de ECUABALPRO S.A., está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>PARTICIPACIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u> <u>PARTICIPA-</u> <u>CIÓN</u> <u>U.S.\$</u>	<u>TOTAL</u> <u>U.S. \$</u>
<i>Izquierdo Aguilera Vicente Joaquín</i>	408	51%	1.00	408.00
<i>Alvear Palacios Victoria</i>	392	49%	1.00	392.00
TOTAL	800	100%		800.00

Los accionistas de la Compañía ECUABALPRO S.A., son de nacionalidad ecuatoriana.

15. Ingresos por actividades ordinarias

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Ingresos de actividades ordinarias (a)</i>	U.S. \$	2,718,128.82	3,159,750.17
<i>Otros ingresos</i>		21,627.41	51,425.65
TOTAL	U.S. \$	2,739,756.23	3,211,175.82

- a) Los ingresos en el año 2016 fueron por concepto de venta de madera de balsa y se descomponen en ventas locales por \$ 978,908.58 y exportación \$ 1,739,220.24.
- b) Otros ingresos corresponden a indemnizaciones por seguros por \$ 21,464.63 e ingresos por intereses \$ 162.78.

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

16. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar, así:

<u>Corriente</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Doc. y cuentas por cobrar clientes relacionados</u>		
<u>(a)</u>		
Inmaia S.A.	-	4,898.92
TOTAL	U.S. \$ -	4,898.92

<u>Corriente</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Doc. y cuentas por pagar locales relacionados</u>		
<u>(b)</u>		
<u>Compañías:</u>		
Inmaia S.A.	21,461.27	-
<u>Accionistas:</u>		
Izquierdo Aguilera Vicente Ing.	43,044.27	77,518.81
Alvear Palacios Victoria	75,256.67	3,073.02
TOTAL	U.S. \$ 139,762.21	80,591.83

ECUABALPRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

17. Conciliación tributaria de impuestos

		31 diciembre 2016
Resultado del ejercicio	U.S.\$	(29,127.40)
<i>Menos:</i>		
<i>Participación de trabajadores</i>		-
<i>Resultado del ejercicio</i>		-
<i>Más:</i>		
<i>Gastos no deducibles locales</i>		43,226.75
<i>Base imponible</i>		14,099.35
<i>Porcentaje</i>		22%
<i>Impuesto a la renta Causado</i>		3,101.86
<i>Menos:</i>		
<i>Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente</i>		-
<i>(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado</i>		3,101.86
<i>Más:</i>		
<i>Saldo del anticipo pendiente de pago</i>		-
<i>Menos:</i>		
<i>Crédito tributario de años anteriores</i>		13,043.28
<i>Retenciones en la fuente a favor del año</i>		9,780.92
<i>Exoneración y crédito tributario por leyes especiales</i>		(3,101.86)
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	22,824.20

Referente al impuesto a la renta del presente año, ECUABALPRO S.A. se acoge al beneficio de exoneración por los próximos cinco años, por tratarse de desarrollo de inversiones nuevas y productivas, y estar ubicada la planta fuera de las jurisdicciones urbanas de la ciudad de Guayaquil; además por pertenecer la actividad balsera a la cadena forestal y agroforestal, según contrato notariado con el Ministerio Coordinador de Producción, Empleo y Competitividad en su cláusula novena que menciona la estabilidad de los incentivos tributarios.

Es el tercer año que nos acogemos a este beneficio.