

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015****VERDECANANDE S.A.****OFICINAS:**

Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas
Edificio Centro Ejecutivo 2do Piso
Of.202
Telf. 02-51 36 441

PLANTACION E INFRAESTRUCTURA PRODUCTIVA:

Parroquia Malimpia – Cantón Quinde,
Recito Cristóbal Colón, Sector Canande,
Lote01
Telf. 06-30 41 871

QUITO - ECUADOR

ESMERALDAS – ECUADOR

www.verdecancode.com / garrettsiegers@verdecancode.com**Presentación**

La Gerencia de Verdecancode S.A. tomando como base los movimientos económicos financieros en función de sus respaldos documentados y los correspondientes reportes contables, pone a consideración del Directorio los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2015:

Verdecancode S.A.			
Estado de Resultados Integral Consolidado para el año que termina al 31 de diciembre del 2015			
(dólares)			
	Notas	año 2015	año 2014
Ingresos por Actividades Ordinarias	3.13	2.744.198	2.029.784
Costo de Producción y Ventas	3.14	-2.107.210	-1.588.843
Ganancia Bruta		636.988	440.942
Otros Ingresos		9.515	1.120
Gastos de Administración y Ventas	3.15	-419.985	-301.820
Gastos Financieros		-3.256	-4.806
Ganancia antes de Impuestos		223.261	135.435

Verdecancode S.A.					
Estado de Cambios en la Posición Patrimonial					
	SALDO AL 01 -ENERO- 2015	INCREMENTO	CORRECCION DE ERRORES	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31-DIC-2015
CAPITAL	5.980	234.041			240.021
APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	234.041		81.621	-234.041	81.621
RESERVAS	80.295	8.751			89.046
RESULTADOS ACUMULADOS	49.003	-	-	33.844	82.847
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	116.339			116.339
TOTAL	369.319	359.131	81.621	-200.197	609.874



Verdecande S.A.			
Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre del 2015			
	Notas	2.015	2.014
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3.1	198.536	169.478
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.2	131.151	70.465
Inventarios	3.3	136.109	24.200
Activos por impuestos corrientes	3.4	58.298	31.907
		524.095	296.050
Activos No Corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	3.5	522.260	331.711
Activos Biológicos	3.6	156.894	156.894
		679.154	488.604
		1.203.249	784.654
ACTIVOS TOTALES			
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Documentos Por Pagar	3.7	21.611	21.777
Obligaciones con instituciones financieras	3.8	62.469	8.975
Otras obligaciones Corrientes	3.9	58.410	60.077
Anticipos de Clientes	3.10	60.593	-
Otros pasivos corrientes		3.777	
Otras cuentas y documentos por pagar		387	2.461
		207.247	93.289
Pasivos No Corrientes			
Prestamos de Accionistas	3.11	386.128	322.047
		386.128	322.047
		593.375	415.336
PASIVOS TOTALES			
PATRIMONIO			
	3.12		
Capital		240.021	5.980
Aportes para futuras Capitalizaciones		81.621	234.041
Reservas		89.046	80.295
Resultados Acumulados		82.847	-6.470
Resultado del Ejercicio		116.339	55.472
		609.874	369.319
		1.203.249	784.654
		-	-

Verdecande S.A.

Balance General & Estado de Resultados

Actividades Operativas	
Ventas neta	2.744.197
Clientes	-74.507
Costo de ventas	-2.075.788
Proveedores	-166
Inventarios	-111.909
Otros activos (Op)	-12.570
Otros Pas. (Op)	60.629
Gastos (Op)	-421.064
Imp s / la Renta	-30.837
Caja Neta (Op)	77.984
Actividades de Inversión	
Inversiones	
Prop, plant & Eq	-224.148
Intangibles	
Caja neto inversión	-224.148
Actividades de Financiación	
Aportación capital	48.132
Bancos	53.494
Dividendos	-
Otra financiación. DEUDA LP	64.081
Gastos No Op	-
Ingresos No Op	9.515
Caja financiación	175.223
Incr/dec de efectivo	29.058
Efectivo al Inicio	169.478
Efectivo al final	198.536
EFFECTIVO EN CAJA	198.536
DIFERENCIA	-



Verdecnanande S.A.	
CONCILIACIÓN A LA UTILIDAD NETA	
	2015
UTILIDAD TRIBUTABLE	223.260,51
- TRABAJADORES	33.489,08
- AMORTIZACIÓN PERDIDAS	33.844,17
- IMPUESTO A LA RENTA 2015	30.836,96
UTILIDAD NETA	125.090,30
- RESERVA LEGAL	8.751,28
UTILIDAD DISTRIBUIBLE ACCIONISTAS	116.339,02

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL

VERDECANANDE S.A. es una compañía Anónima de nacionalidad ecuatoriana, constituida por escritura pública de fecha 12 de junio de 2008; que se rige por las leyes ecuatorianas.

El objeto de la Compañía es la compra, venta, posesión arrendamiento, mantenimiento y manejo sostenible de bosques nativos y plantaciones forestales en Ecuador, así como la producción, compraventa, y arrendamiento de productos maderables, forestales no maderables, también realiza la actividad ambiental en todas sus fases, especialmente la prestación de servicios ambientales en Ecuador, desarrolla proyectos de forestación y reforestación, diseño, asesoramiento sobre reservas naturales totales o parciales. Verdecnanande opera en la actualidad en el Recinto Cristóbal Colón, Parroquia Malimpia, Cantón Quininde, Provincia de Esmeraldas –Ecuador.

Las ventas las realiza principalmente a clientes locales. El proceso productivo de la Compañía consiste en la explotación de la madera de balsa, que después de ser aserrada ingresa al proceso de secado, la balsa maquinada pasa a un proceso de selección y posterior plantillado, mismo que serán encolados para su posterior prensado, el producto terminado consiste en bloques encolados medidos en BFT. (BFT es la medida en volumen de la madera de balsa).

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN

2.1. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad Administrativa de la Compañía, que manifiesta expresamente que se ha aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. En algunos casos, es necesario emplear juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la empresa. Los juicios que la Gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los Estados Financieros, serán reveladas en notas posteriores.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por la Junta de Accionistas, celebrada el 15 de abril de 2016.

2.2. ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, donde estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”; sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

La presentación de los Estados Financieros de acuerdo a las NIIF para las PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

2.3. MODENA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

La moneda funcional es la moneda que corresponde al entorno económico principal en que opera la empresa; por lo que podemos manifestar que los estados financieros están expresados en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, pero el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal; constituyéndose en su unidad monetaria.

NOTA 3: POLÍCAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

El efectivo y sus equivalentes, son considerados como un instrumento financiero activo que representa un medio de pago y constituye la base sobre la que se valoran y reconocen todas las transacciones en los estados financieros.



Bajo esta denominación se agrupan las cuentas representativas de los recursos de liquidez inmediata con las que cuenta la empresa; y que pueden ser utilizadas para el desarrollo de su objeto social; dentro de las cuales encontramos las siguientes cuentas bancarias:

1. Banco Pichincha Cta. No.3417461304.- Creada para el manejo general de la empresa; se realizan los pagos de gastos administrativos y a grandes proveedores.
2. Banco Pichincha Cta. No.3417459604.- Creada para el manejo de los pagos por gastos incurridos en la Planta de Producción.
3. Banco Pichincha Cta. No.6318013900.- Fondo creado para sostener la compra de plantaciones de balsa.
4. Banco Pichincha Cta. No.6318007200.- Reserva para futuros gastos
5. Banco Pichincha Cta. No.6317990300.- Se creó un fondo para cubrir deudas pasadas.
6. Banco de Guayaquil Cta.Cte. No.019716210
7. Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201942611
8. Banco Pichincha Cta. Ahorros 2201942571
9. Banco del Pacífico Cta.Cte. No.07499140

Y sus saldos son los siguientes:

BANCOS	198.536,31
Bco Pichin.3417459604 Planta	756,74
Bco Pichin. 6318013900 Plantaciones	7,46
Bco.Pich.6318007200 Provisiones Sociales	35.642,68
Bco.Pich. 6317990300 Impuestos	90.315,98
Bco.Gye Cta.Cte. No. 019716210	19.998,46
Bco.Pich.Aho.220194261 1	43.137,01
Bco.Pich.Aho.2201942571	8.677,98

3.2. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Las cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados son consideradas bajo el Modelo General de Contabilidad, los préstamos o partidas por cobrar a personas naturales o jurídicas no relacionadas con la empresa, que representan derechos futuros a recibir efectivo u otro activo.

Otras cuentas por cobrar relacionados, comprenden los derechos a favor de la Empresa por concepto de financiación a los empleados. La política contable de cuentas por cobrar aplica para esta categoría, siempre que los préstamos a empleados sean a corto plazo y no sean considerados un beneficio a empleados de acuerdo a lo expuesto en la política contable de beneficios a empleados y la probabilidad de su condonación.

Dentro de la Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro; se puede evidenciar el deterioro de las cuentas por cobrar, por lo que el importe de estas cuentas se verá afectado mediante una provisión que reducirá el valor recuperable de las mismas.

Para la presentación de nuestros Estados Financieros, esta partida comprende la provisión de años anteriores a las cuentas que se consideraron incobrables.

ACTIVOS FINANCIEROS	131.151,17
DCTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES	54.172,79
DCTOS Y CTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS COMERCIALES	68.141,45
OTRAS CTAS x COBRAR RELACIONADAS	5.830,09
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	5.366,98
(-) PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES	-2.359,66

3.3. INVENTARIOS._

Esta política aplica en las siguientes circunstancias:

1. Para el tratamiento de inventarios de pegamento (proceso de encolado)
2. Para la constancia de la balsa que está en proceso (taller, secado, encolado)
3. Bloques de Balsa disponibles para la Venta
4. Para la venta de algunos repuestos (dientes y medias lunas)
5. Esta política no aplica para elementos de aseo, papelería y cafetería, los cuales serán llevados directamente a los resultados del período.

INVENTARIOS	136.109,04
INVENTARIO MATERIA PRIMA	3.173,13
INVENTARIOS PRODUCTOS EN PROCESO	110.250,87
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	20.554,91
INVENTARIO REPUESTOS	1.698,85
INVENTARIO IMPLEMENTOS DE TRABAJO	431,28



Al terminar el ejercicio contable, los inventarios finales medidos en BFTs se reflejaron en las siguientes áreas o procesos: secado, taller, encolado; e incluso en la bodega de productos terminados. También se refleja un inventario de repuestos para la venta.

POLÍTICA CONTABLE GENERAL

La Empresa debe reconocer como inventarios los bienes corporales adquiridos, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en períodos futuros a través de su consumo o su venta, cuyo monto sea determinable. Las erogaciones que no se contemplen a continuación serán reconocidas como costos o gastos del período correspondiente.

CONSUMOS DE INVENTARIOS

Los elementos de inventarios se mantendrán como tales mientras se encuentren en las bodegas de la Empresa, en la medida en que éstos sean utilizados en el proceso, se retiran del rubro de inventarios y se reconocen como costo del período, excepto, si dicho elemento es utilizado en el desarrollo de un mantenimiento, reparación o mejora que amplíe la vida útil de un activo, en cuyo caso se traslada a propiedades, planta y equipo, de acuerdo a lo indicado en la política contable de Propiedades, planta y equipo bajo Modelo General de Contabilidad.

3.4. CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA_

Comprende saldos a favor originados en liquidaciones de las declaraciones tributarias, contribuciones y tasas que serán solicitados en devolución o compensación con liquidaciones futuras. Se consideran de corto plazo y no generan intereses a favor de la Empresa. En nuestro Balance, está comprendido por Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA) \$58.298,08

3.5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Este rubro corresponde a los activos tangibles que se utilizan en el proceso productivo y para fines administrativos, que no son disponibles para la venta y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, siempre que su vida útil probable exceda de un (1) año, entendiéndose ésta, como el tiempo estimado de uso o los factores necesarios para estimar la operatividad del bien.

Dentro de este grupo se incluye las siguientes clases de propiedades planta y equipo:

1. Terrenos.
2. Edificios.
3. Instalaciones
4. Equipos de computación.
5. Muebles y enseres.
6. Maquinaria, Equipo e Instalaciones
7. Vehículos

Durante 2015, la administración determino que por error no se registró el total de bienes inmuebles, precisamente en el rubro terrenos, toda vez que existía bienes que Verdecancode tenía en posesión, pero no se había legalizado por instrumento alguno la propiedad de los mismo.

En tal virtud para el periodo 2015, al contar con documentos Notariados acerca de estas propiedades se dispone el correspondiente registro aplicando la Niif relacionada con la corrección de errores, dichos terrenos han sido valorados al valor de mercado vigente en el área de ubicación de los mismos.

POLÍTICA CONTABLE GENERAL

Se describen a continuación las políticas contables establecidas por la Empresa para depreciación y vida útil, para cada clase de las propiedades planta y equipo, y las actividades relacionadas con este rubro contable.

VIDA ÚTIL

La vida útil de un activo es el tiempo que se espera que ese activo esté en uso o el número de producciones u otras unidades similares que la Empresa espera obtener con ese activo. Los beneficios económicos futuros implícitos en un activo se consumen mediante su uso, pero existen otros factores que deben ser tenidos en cuenta para establecer su vida útil, pues pueden disminuir esos beneficios económicos:

- a) Uso esperado del activo.
- b) Estado físico del activo.
- c) Obsolescencia técnica.
- d) Límites legales o contractuales, similares al uso del activo, esto es el período de control sobre el activo si estuviera legalmente limitado.
- e) Si la vida útil del activo depende de las vidas útiles de otros activos.

DEPRECIACIÓN – VALORES RESIDUALES

El reconocimiento del uso de los beneficios generados por las propiedades planta y equipo se efectuará en forma sistemática durante su vida útil mediante la depreciación; esta se mostrarse en forma independiente bajo la denominación de depreciación acumulada por cada activo; de tal forma que se facilite su control y seguimiento.

El reconocimiento de la depreciación se realizará directamente al gasto o al costo, y se habrá tomando como base y referencia la vida útil del activo o el componente. El método de depreciación utilizado es línea recta para la totalidad de activos de Empresa; y para la fijación de la vida útil, se tomará en cuenta las disposiciones emanadas por las Normas Tributarias vigentes, debido a que nuestros activos se

3.6. ACTIVOS BIOLÓGICOS.-

VERDECANANDE en años anteriores empleo sus recursos económicos en la evaluación técnica de crecimiento, desarrollo, comportamiento y medición longitudinal de los árboles de madera dura; y se está dando mantenimiento fitosanitario a estas



plantaciones; las mismas que se espera cosechar en un futuro cercano, convirtiéndose en una nueva producción diferente a la actual; por lo que se ha registrado dentro de los activos biológicos.

3.7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR._

Esta política contable aplica para las cuentas por pagar, provenientes de las obligaciones contraídas por la Empresa con terceros; personas naturales y jurídicas por compras de bienes y servicios nacionales y del exterior.

POLÍTICA CONTABLE GENERAL

La Empresa reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en: prestación de servicios recibidos o la compra de bienes a crédito, y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Se reconoce una cuenta por pagar en el balance general, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- ✓ Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción,
- ✓ Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad y
- ✓ Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos futuros.

3.8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS._

Se aplica para pasivos financieros de las obligaciones contraídas por la Empresa con Instituciones Financieras nacionales y del exterior y comprenden:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	-62.469,18
Banco del Pichincha	-50.000,00
Diners Club Tarjeta de Crédito	-6.303,45
Tarjeta Crédito Pacificard	-4.780,08
Sobregiro Bco Pichincha	-1.385,65

POLÍTICA CONTABLE GENERAL

La Empresa reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor instituciones financieras originados por prestación de servicios recibidos.

3.9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

En este grupo se presentan las siguientes obligaciones:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (OBLIGACIONES)	-58.409,57
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-10.833,73
Impuesto a la Renta Por Pagar del Ejercicio	-3.722,13
Impuestos mensuales por Pagar	-7.111,60
CON EL IEISS	-14.071,04
Aportes IEISS por Pagar	-9.802,73
Prestamos IEISS por Pagar	-2.582,39
Fondos de Reserva por Pagar	-1.685,92
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-33.504,80
15% Utilidades por Pagar Trabajadores	-33.504,80

El valor de Impuesto a la Renta por Pagar se pudo disminuir ya que la empresa mantenía Crédito Tributario por Impuesto a la Renta de años anteriores; y dicho valor fue cruzado contablemente, determinando de tal forma el valor neto a cancelar por el ejercicio 2015. Cabe aclarar que el Crédito Tributario para próximo ejercicio 2016 es igual a cero.

Tanto los Impuestos pendientes de pago al SRI, como las obligaciones con el IEISS son valores normales que se pagan mensualmente.

3.10. ANTICIPO CLIENTES

Los anticipos de clientes corresponden a valores recibidos para ventas futuras cuyos montos han sido registrados a su valor real y no serán ajustados por tasas de descuento o interés alguno. El monto de anticipos recibidos asciende a \$ 60.593,44



3.11. PASIVOS NO CORRIENTES._

Dentro de este grupo se encuentran aquellas obligaciones que no van a ser satisfechas en el ejercicio económico siguiente, siendo su vencimiento de más de doce meses. Las deudas a Largo Plazo, hace referencia a las obligaciones contraídas con relacionados o con terceros para la financiación de la empresa.

En este caso corresponden a valores recibidos en calidad de Préstamos de Accionistas, ya sea en efectivo o en documentos legales como facturas de compras relacionadas con la actividad operativa que se han ido acumulando desde el inicio de las actividades de la entidad.

3.12. PATRIMONIO._

El valor considerable que a variado y se detalla en las notas ;corresponde a Aportes Futuras Capitalizaciones cuyo saldo inicial fue reclasificado al capital de la empresa y aumento por un ajuste detallado en la nota de Propiedad, Planta y Equipo.

	SALDO AL 01 -ENERO-2015	INCREMENTO	CORRECCION DE ERRORES	DISMINUCIÓN	SALDO AL 31- DIC-2015
CAPITAL	5.980,00	234.041,00			240.021,00
APORTES SOCIOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	234.041,00		81.621,00	-234.041,00	81.621,00
RESERVAS	2.990,00	8.751,00			11.741,00
RESERVA POR VALUACION	77.305,00				77.305,00
RESULTADOS ACUMULADOS	49.002,56	-	-	-	82.846,73
	369.318,56	242.792,00	81.621,00	-234.041,00	493.534,73
Utilidad neta del Ejercicio					116.339,02
Total Patrimonio					609.873,75

3.13. INGRESOS POR VENTAS._

Reconocimiento Inicial

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes o de servicios, deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y/o servicios
- La Empresa no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y/o servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

En el año 2015 las ventas locales de Bloques de Balsa, constituyeron el 72% del total de nuestros ingresos de ventas bienes; el 2% representaron ventas de servicios; mientras que el 26% constituyeron bienes exportados.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (VENTAS NETAS)	2.744.197
Bloques de Balsa	1.966.752
REPUESTOS	85
Servicios Varios - Venta	53.585
Export. Bloques de Balsa	723.775

3.14. COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas se estructura de tres grupos:

1. Cosecha Plantaciones Balsa
2. Aserrado Balsa en Trozas
3. Producción Bloques de Balsa

GRUPO	COSTOS	COSECHA	ASERRADO TROSAS	PRODUCCIÓN	TOTAL
Materia Prima	Costo Materia Prima Utilizada	13,686.37	61,385.74	1,101,543.51	1,176,615.62
Mano de Obra	Directa	26,151.14	42,364.46	479,632.20	548,147.80
	Indirecta	692.25		39,724.38	40,416.63
Costos Indirectos	Otros Costos	13,263.78	9,794.28	298,715.40	321,773.46
	Materiales Indirectos		47.03	20,209.61	20,256.64
Total Costos		53,793.54	113,591.51	1,939,825.10	2,107,210.15

El desglose del costo de la materia Prima Utilizada es el siguiente:



(+)	INVENTARIO INICIAL BALSA		-
(+)	COMPRAS PLANTACIONES DE BALSA		13.686,37
(-)	INV. FINAL DE PLANTACIONES DE BALSA		
(=)	PLANTACIONES DE BALSA COSECHADAS		13.686,37
(+)	INVENTARIO INICIAL BALSA EN TROZAS		-
(+)	COMPRAS BALSA EN TROZAS		61.385,74
(-)	INV. FINAL BALSA EN TROZAS		-
(=)	BALSA EN TROZAS UTILIZADA		75.072,11
(+)	INVENTARIO INICIAL BALSA ASERRADA		14.083,76
(+)	COMPRAS BALSA ASERRADA		1.152.054,84
(-)	INV. FINAL BALSA ASERRADA		1.693,13
(=)	COSTO DE BALSA ASERRADA UTILIZADA		1.239.517,58
(+)	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS EN PROCESO		8.477,90
(-)	INV. FINAL PRODUCTOS EN PROCESO		110.250,87
	INV. FINAL MADERA EN CAMARAS DE SECADO	48.711,34	
	INV. FINAL MADERA EN PROCESO TALLER	50.198,02	
	INV. FINAL BALSA PLANTILLADA POR ENCOLAR	11.341,51	
(=)	COSTO TOTAL BLOQUES DE BALSA		1.137.744,61
(+)	INVENTARIO INICIAL DE BLOQUES DE BALSA		97,92
(-)	INV. FINAL DE BLOQUES DE BALSA		20.554,91
(=)	COSTO DE MATERIA PRIMA UTILIZADA		1.117.287,62
(+)	INV. INICIAL PEGAMENTO		-
(+)	COMPRAS PEGAMENTO	60.808,00	
(-)	INV. FINAL PEGAMETNO	1.480,00	59.328,00
(=)	COSTO DE LAS MATERIAS PRIMAS		1.176.615,62

3.15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	419.985
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	102.827
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDOS DE BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES)	22.542
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS PERSONAS NATURALES	755
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	20.089
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	7.740
SERVICIOS DE TERCEROS	108.357
COMBUSTIBLES	5.212
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	4.553
TRANSPORTE	53.468
GTOS DE GESTION (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADOR)	619
GASTOS DE VIAJES	1.624
SERVICIOS VARIOS	25.252
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANT	24
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	16.349
DEPRECIACIONES	2.177
SUMINISTROS Y MATERIALES	3.312
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	21.394

Los costos y gastos de la empresa deben identificarse con el ingreso que generen en el mismo periodo, independientemente de la fecha en que se realicen.

Los ingresos deben reconocerse en el periodo contable en el que se devenguen, identificando los costos y gastos (esfuerzos acumulados) que se incurrieron o consumieron en el proceso de generación de dichos ingresos. La asociación de costos y gastos con los ingresos se lleva a cabo:

- Identificando los costos y gastos que se erogaron para beneficiar directamente la generación de ingresos del periodo. En su caso deben efectuarse estimaciones y provisiones.
- Distribuyendo, en forma sistemática y racional, los costos y gastos que están relacionados con la generación de ingresos en distintos periodos contables.

Los costos y gastos del periodo contable cuyos beneficios económicos futuros no pueden identificarse o cuantificarse razonablemente se reconocerán en los resultados del periodo. Los costos y gastos que se reconocen en los resultados del periodo actual incluyen:

- Los que se incurren para generar los ingresos del periodo;
- Aquéllos cuyos beneficios económicos, actuales o futuros, no pueden identificarse o cuantificarse razonablemente (por ejemplo, los gastos de investigación); y



- Los que se derivan de activos reconocidos en el balance general en periodos anteriores y que contribuyen a la generación de beneficios económicos en el periodo actual (por ejemplo, la depreciación de un activo fijo).

3.16. CIERRE DE INGRESOS, GASTOS Y COSTOS._

Al finalizar el periodo contable, se procedió a cerrar las cuentas de resultado para determinar el resultado económico del ejercicio o del periodo que en este caso fue utilidad que asciende al valor de \$223.260,51.

Sobre este monto se ha determinado el 15% Participación Trabajadores, amortización de Pérdidas Acumuladas, el cálculo del Impuesto a la Renta; incluso la reserva legal; este resultado final se ha cargado a la respectiva cuenta de patrimonio. En nuestro caso el resultado representó utilidad por \$116.339,02; de tal forma aumentando el patrimonio.

3.17. AMORTIZACIÓN PERDIDAS ACUMULADAS._

Una vez determinada la utilidad del ejercicio, calculado el 15% de Participación de Trabajadores y el impuesto a la Renta, los accionistas han decidido amortizar la pérdida de años anteriores para lo cual se aplicó la formula respectiva y se determinó el valor a amortizar.

3.18. HECHOS POSTERIORES._

Los socios han decidido reinvertir las utilidades en Propiedad, Planta y Equipo para mejorar la productividad de la empresa; son \$40.000,00 que se utilizará en la compra de equipos tales como; prensa hidráulica para el área de Prensado y Encolado, sierra de mesa para el Taller, equipos para el área forestal; entre otras máquinas y equipos productivos.

Atentamente,

LCDA. SILVIA VARGAS
CONTADORA GENERAL