

**PLANFORTEK S.A.
PLANTACIONES
FORESTALES TECNICAS S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera Completas
(NIIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2013	%
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	17,974.22	79.14%
Impuestos	4	2,286.69	10.07%
Anticipos a Proveedores	5	2,450.00	10.79%
Total Activo Corriente		22,710.91	100.00 %
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo			
Propiedad Planta y Equipo	6	-	0.00%
(-) Depreciación Acumulada		-	0.00%
Total Activo Fijo		-	0.00 %
Total Activo No Corriente		-	0.00 %
TOTAL ACTIVO		22,710.91	100.00 %
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	7	16,413.76	72.27%
Beneficios a Empleados C/P	8	859.35	3.78%
IESS por Pagar	9	137.59	0.61%
Obligaciones Tributarias	10	1,095.54	4.82%
Prestamos de Accionistas	11	939.60	4.14%
Total Pasivo Corriente		19,445.84	85.62 %
TOTAL PASIVOS		19,445.84	85.62 %
PATRIMONIO			
Capital Social	12	800.00	3.52%
Utilidad del Ejercicio		2,465.07	10.85%
TOTAL PATRIMONIO		3,265.07	14.38 %
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		22,710.91	100.00 %

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	31/12/2013	%
INGRESOS			
Ingresos Netos	13	30,387.33	100.00%
Total Ingresos		30,387.33	100.00%
COSTO DE VENTA			
Costo de Ventas	14	25,509.99	83.95%
Total Costo de Ventas		25,509.99	83.95%
GASTOS			
Gastos de Administracion	15	1,056.42	3.48%
Total de Gastos		1,056.42	3.48%
Total Costos y Gastos		26,566.41	87.43%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		3,820.92	12.57%
 (-) 15% Participación Trabajadores		573.14	1.89%
(-) 23% Impuesto a la Renta		782.71	2.58%
 UTILIDAD NETA		2,465.07	8.11%

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares)

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	30,387.33
Efectivo pagado prov y empleados	(12,178.85)
Intereses recibidos	1,095.54
Impuestos pagados	(3,069.40)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	16,234.62

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Adquisición de activos fijos	-
Baja de activos fijos	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento

Pagos de la deuda a largo plazo	-
Accionistas	1,739.60
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	1,739.60

Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo **17,974.22**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año **-**

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año **17,974.22**

Conciliación

Utilidad neta 2,465.07

Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Provisión para cuentas de cobro dudoso	-
Retención Fuente Sobre Dividendos	-
Amortización de otros activos	-
Utilidad en disposición y baja de propiedad, planta y equipos	-

(Aumento)/disminución en:

Cuentas por cobrar:	
Clientes	-
Otras	(2,286.69)
Inventarios	-
Gastos pagados por anticipado	(2,450.00)
Cuentas por cobrar largo plazo	-
Otros activos	-

Aumento/(disminución) en:

Cuentas por pagar proveedores	16,413.76
Impuesto a la renta por pagar	782.71
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	450.41
Sueldos y Beneficios por Pagar	859.35
Total Ajustes	13,769.55

Efectivo neto provisto por las actividades de operación **16,234.62**

PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 100% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde los Impuestos son el rubro más significativo es el Efectivo y Equivalente de Efectivo con un porcentaje del 79,14% del total de Activos respectivamente.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 85,62%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales representan el 72,27% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 83.95%, valor surgido para la prestación del servicio; y los Gastos Operacionales representan un 3,48% de los ingresos totales, que como resultado final da una Utilidad Contable del Ejercicio (sin disminuir Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores) del 12,57% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

Liquidez

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

RAZON DE LIQUIDEZ

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{22,710.91}{19,445.84} = 1.17$$

Actualmente la empresa **PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS** no tiene la liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por lo que con la rentabilidad obtenida en el año 2014 se podrá mejorar este índice.

Razón Deuda

RAZON DE LA DEUDA

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Total de Activos}} = \frac{19,445.84}{22,710.91} = 0.86$$

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.86** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

INFORME DE COMISARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

El objeto social de la Compañía es principalmente es la de Estimación e Inventario de Existencias Maderables, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

POLITICAS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

a) Bases de Medición

Los Estados Financieros de **PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los

Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c) Instrumentos Financieros

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

i. Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

d) Deterioro de los Instrumentos Financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

e) Propiedad, Planta y Equipo

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de

un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

f) Beneficios a los Empleados

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

g) Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A.** provienen de la venta de madera de Balsa procesada.

h) Costo de Servicios

El costo de los servicios que comercializa **PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A.** incluye: los Costos de transformación de la madera.

i) Estado de Flujo de Efectivo

PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A. elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

i) Actividades de Operación

Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.

ii) Actividades de Inversión

Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

iii) Actividades de Financiación

Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2013	%
Banco Produbanco	17,974.22	100.00%
Total	17,974.22	100.00 %

NOTA 4.-IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos se detallan a continuación:

(Expresado en Dólares)

Impuestos	31/12/2013	%
Cred Tributario por Retencion IVA 100%	621.40	27.17%
I.V.A. pagado 12%	1,057.54	46.25%
Retención en la Fuente 2%	425.12	18.59%
Retención en la Fuente 10%	182.63	7.99%
Total	2,286.69	100.00 %

Se puede observar que el mayor porcentaje se concentra en el IVA Pagado con un 46,25%.

NOTA 5.- ANTICIPO A PROVEEDORES

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Anticipo a Proveedores	31/12/2013	%
Anticipo a Proveedores de Bienes	650.00	26.53%
Anticipo a Proveedores de Servicios	1,800.00	73.47%
Total	2,450.00	100.00 %

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía no mantiene ninguna Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2013.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Las Cuentas por Pagar de PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A. se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2013	%
Proveedores	16,413.76	100.00%
Total	16,413.76	100 %

NOTA 8.- BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Beneficios Sociales como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficios a Empleados	31/12/2013	%
Decimotercer Sueldo	80.01	9.31%
Decimocuarto Sueldo	79.50	9.25%
Sueldos por Pagar	126.70	14.74%
Participacion Trabajadores por Pagar	573.14	66.69%
Total	859.35	100.00 %

NOTA 9.- IESS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

IESS por Pagar	31/12/2013	%
Aporte Personal 9.35%	59.83	43.48%
Aporte Patronal 12.15%	77.76	56.52%
Total	137.59	100.00 %

NOTA 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2013	%
Impuesto a la Renta por Pagar	782.71	71.45%
I.R. retenido a Proveedores 1%	144.84	13.22%
I.R. retenido a Proveedores 2%	0.89	0.08%
I.R. retenido a Proveedores 8%	34.53	3.15%
I.R. retenido a Proveedores 10%	35.00	3.19%
IVA retenido a Proveedores 70 %	3.75	0.34%
IVA retenido a Proveedores 100 %	93.80	8.56%
Total	1,095.54	100.00 %

NOTA 11.- PRESTAMOS ACCIONISTAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Préstamos Accionistas	31/12/2013	%
Ing. Juan Martinez	939.60	100.00%
Total	939.60	100.00 %

NOTA 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2013, el Patrimonio de la Compañía es USD \$3,265.07 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2013	%
Capital Social	800.00	24.50%
Utilidad del Ejercicio	2,465.07	75.50%
Total	3,265.07	100.00 %

NOTA 13 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$30,387.33 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2013	%
Ingresos por Mediciones	30,387.33	100.00%
Total	30,387.33	100.00 %

NOTA 14 – COSTOS

Los costos atribuidos por los servicios que brinda PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A. se muestran a continuación:

(Expresado en dólares)

Costo de Venta - Fabricacion	31/12/2013	%
Sueldos y Beneficios Sociales	4,634.75	18.17%
Otros Costos Directos	20,875.24	81.83%
Total	25,509.99	100.00 %

NOTA 15.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de Administración en los que incurrió PLANFORTEK S.A. PLANTACIONES FORESTALES TECNICAS S.A. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

(Expresado en dólares)

Gastos Administrativos	31/12/2013	%
Alimentacion	22.10	2.09%
Honorarios Profesionales	995.97	94.28%
Mantenimiento Oficina	7.51	0.71%
Suministros y Materiales	3.69	0.35%
Comisiones bancarias	27.15	2.57%
Total	1,056.42	100.00 %

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.