

PVS INTERNACIONAL S.A. SALUMBERS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía está constituida en la República del Ecuador desde diciembre 12 de 2013, y se dedica principalmente a la compra, venta, comercialización y exportación de madera no trabajada.

La información que se incluye en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Efectivo y bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes de bancos locales.

2.4 Cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, 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.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles – El costo de propiedades 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 y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Otros	10

2.6 Cuentas por pagar – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

2.7 Impuesto a la renta – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario, al final de cada período.

2.8 Provisiones – Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10 Gastos – Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones – Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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 CRÍTICOS

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	2,285,638	1,493,486
Otras	<u>46,257</u>	<u>3,200</u>
Total	<u><u>2,331,895</u></u>	<u><u>1,496,686</u></u>

Al 31 de diciembre del 2016, anticipos a proveedores corresponde principalmente a valor por cobrar a proveedor Pablo Andaluz, por \$1,064,509, valor por el cual la Compañía mantiene como garantía un fideicomiso, en el cual PVS Internacional S.A. SALUMBERS es el único beneficiario. Adicionalmente, incluye \$384,246 pendientes de cobro, para los cuales la compañía mantiene procesos legales, judiciales y extrajudiciales, para su recuperación. Estos valores no tienen vencimiento establecido, y no generan intereses.

5. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos corrientes:</i>		
Crédito tributario en Impuesto al valor agregado – IVA	23,920	-
Anticipo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>6,767</u>
Total	<u><u>23,920</u></u>	<u><u>-</u></u>
<i>Pasivos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1,211	660
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA	1,361	1,599
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>2,571</u></u>	<u><u>2,259</u></u>

Hasta abril 30 del 2017, la Compañía no ha recibido notificaciones por parte de las autoridades tributarias para la revisión de las declaraciones de impuestos con respecto a los años 2013, 2014 y 2015, por lo cual estos años estarían abiertos para futuras determinaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

6. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Accionistas	2,715,824	1,464,146
Sueldos y beneficios sociales	4,961	7,412
Obligaciones con el IESS	1,706	3,999
Otras	<u>300</u>	<u>3,984</u>
Total	<u>2,722,791</u>	<u>1,479,541</u>

7. PATRIMONIO

Capital social – El capital social está constituido por 25,000 acciones, con un valor nominal unitario de US\$1 por acción.

8. INGRESOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Exportaciones de madera	<u>685,977</u>	<u>319,147</u>
Total	<u>685,977</u>	<u>319,147</u>

9. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos y gastos de administración	<u>879,475</u>	<u>359,002</u>
Total	<u>879,475</u>	<u>359,002</u>

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Compra de árboles	362,744	56,728
Gastos logísticos en exportaciones	166,710	29,918
Sueldos y salarios	77,423	75,052
Beneficios sociales	25,832	34,236
Honorarios profesionales	11,511	1,102
Arrendamientos	29,172	12,928
Mantenimiento y reparaciones	335	532
Combustibles y lubricantes	247	1,291
Promoción y publicidad	-	5,044
Suministros, materiales y repuestos	303	4,519
Transporte	151,453	82,904
Intereses y gastos bancarios	10,765	825
Gastos de gestión	-	550
Impuestos, contribuciones y otros	4,770	117
Gastos de viaje	8,480	14,347
IVA que se carga al gasto	-	16,277
Depreciación	1,263	399
Servicios públicos	12,301	4,070
Otros bienes y servicios	<u>16,166</u>	<u>18,162</u>
Total	<u>879,475</u>	<u>359,001</u>

10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de presentación de los estados financieros ante la Superintendencia de Compañías (abril 30 de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración en marzo 16 de 2016. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán presentados y aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.