

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1.- INFORMACIÓN GENERAL

PISMA DE S.A. está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la forestación, producción, industrialización y comercialización de madera. La comercialización de estos productos se lo realiza directamente.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en ubicado en el Parque Industrial s/n y Bolívar Bonilla Riobamba – Ecuador.

Los estados financieros para el período terminado al 31 de Diciembre del 2014, fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Accionistas para su emisión el 26 de Marzo del 2015.

2.- BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES), vigentes al 31 de Diciembre del 2014.

Base de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólar de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Efectivo en Caja y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

b) Activos financieros

Otras Cuentas por cobrar. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. 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.

c) Inventarios.

Se encuentra valuados como sigue:

Materias primas, combustibles, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

d) Pasivos financieros

Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos 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.

e) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período. Se reconocen como gasto, y son registrados en los resultados del año.

f) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por

ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

h) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) Gastos financieros

Todos los gastos corresponden a comisiones cobradas por el banco por sus servicios y se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 75% de las ventas son efectuadas al contado.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de

préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario. Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía a la fecha de cierre del balance no está expuesta al riesgo de tasa de interés ya que no tiene préstamos ni inversiones a plazo.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

- El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus respectivos importes en libros debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

6.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

7.- CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros a Dic/14 es como sigue:

Otras cuentas por cobrar	USD 10,313.32
--------------------------	---------------

Representa saldo por cobrar por anticipo a proveedores

8.- INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

Producto terminado	USD 35,170.45
--------------------	---------------

9.- ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

Proveedores	USD 23,057.60
Anticipo de Clientes	USD 4,079.07

- El saldo proveedores no devenga intereses y el término de crédito es de 1 a 60 días.
- Corresponde a anticipo recibido de cliente para fabricación de piso de ingeniería.

10.- PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

Por pagar a corto plazo

Haro Maderas	USD 54,235.45
--------------	---------------

Corresponde principalmente a flujos de efectivo recibidos para capital de trabajo los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

11.- BENEFICIOS EMPLEADOS

El resumen de las cuentas por pagar terceros en corto plazo es como sigue:

Participación trabajadores	USD 1,119.19
Nómina pendiente de pago	USD 2,827.89
Aporte IESS	USD 750.61

11.- IMPUESTOS

a) Activos y pasivos del año corriente

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

Impuestos por recuperar

Crédito tributario por IVA	USD 8,253.82
----------------------------	--------------

Impuestos por pagar

Impuesto a la renta corriente	USD 125.25
Retenciones IR e IVA	USD 3,854.63

b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales del año 2014 es el siguiente:

Impuesto a la renta corriente	USD 1,95.92
-------------------------------	-------------

c) Conciliación del resultado contable-tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de USD 1.00; todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas.

13.- 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 no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. En el mes de Marzo del 2015 será contabilizada la apropiación para la reserva legal sobre la utilidad neta del 2014.

14.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Ventas</u>	<u>Administrac.</u>
Gastos de Personal		USD 2,154.88
Publicidad, propaganda y promociones	USD 1,850.61	
Transporte	USD 3,280.00	
Varios	<u>USD 95.50</u>	<u>USD 1,359.86</u>
Total	USD 5,227.11	USD 3,514.74

15.- CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no tiene demandas laborales ni de otro tipo en su contra, por lo que no requiere reconocer provisión por este concepto.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.