

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

EJERCICIO ECONOMICO:

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401
Coop. Guayaquil Norte Mz. 2 Solar 29
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio Neto
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 30 de Mayo del 2013.

A los Miembros del Directorio y Participes de

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

He auditado el Estado de Situación Financiera de PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA. al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en los que está basada esta Auditoría.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la Administración para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA. al 31 de Diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

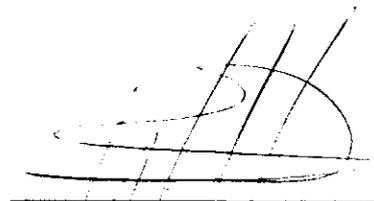
Sin modificar mi opinión, tal como se explica con más detalle en las Notas No. 2, 3 y 4, los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año de transición (2011), el cual ha sido ajustado de acuerdo a las NIIF vigentes para ese ejercicio económico. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes.



Econ. José Oswaldo Hablich Díaz
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
ACTIVOS	<u>1,873,887.44</u>	<u>2,191,627.49</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>591,035.85</u>	<u>823,510.35</u>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	185,384.58	183,316.35	6
Cuentas por Cobrar Comerciales	13,408.62	0.00	7
Otras Cuentas por Cobrar	266,512.19	344,719.07	8
Inventarios	125,730.46	295,474.93	9
ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1,282,851.59</u>	<u>1,368,117.14</u>	
Propiedades, Planta y Equipos (Neto)	1,282,220.38	1,367,485.93	10
Inversiones	631.21	631.21	11
TOTAL ACTIVOS	<u>1,873,887.44</u>	<u>2,191,627.49</u>	


 Abog. Angel Sereni
 Gerente General


 Ing. Samuel Lindao
 Contador

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2012	2011	
PASIVOS	<u>602,641.03</u>	<u>925,105.67</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>484,819.79</u>	<u>802,000.40</u>	
Préstamos	138,052.63	137,563.61	12
Cuentas por Pagar Comerciales	5,350.65	0.00	13
Otras Cuentas por Pagar	216,843.24	378,713.91	14
Provisiones	78,534.04	147,945.93	15
Pasivo por Impuestos Corrientes	46,039.23	137,776.95	16
PASIVO NO CORRIENTE	<u>117,821.24</u>	<u>123,105.27</u>	
Préstamos	643.12	0.00	12
Obligaciones por Beneficios Definidos	25,840.00	25,840.00	17
Pasivo por Impuestos Diferidos	91,338.12	97,265.27	
PATRIMONIO	<u>1,271,246.41</u>	<u>1,266,521.82</u>	18
Capital	800.00	800.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	99,244.00	99,244.00	
Reservas	63,214.98	61,114.64	
Resultados Acumulados	1,090,669.30	882,027.07	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	17,318.14	223,336.11	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>1,873,887.44</u></u>	<u><u>2,191,627.49</u></u>	

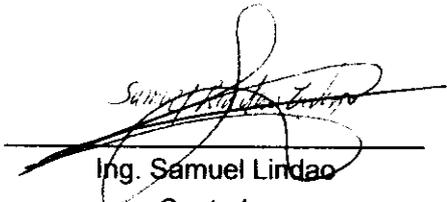

 Abog. Angel Sereni
 Gerente General


 Ing. Samuel Lindao
 Contador

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2012	2011
INGRESOS NETOS	<u>4,115,876.93</u>	<u>4,989,039.81</u>
Ingreso por Ventas Producto	4,113,307.91	4,983,592.70
Otros Ingresos	2,569.02	5,447.11
COSTO DE VENTAS	<u>3,466,667.82</u>	<u>4,043,711.02</u>
Costo de Ventas	3,466,667.82	4,043,711.02
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>649,209.11</u>	<u>945,328.79</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>599,564.95</u>	<u>623,763.44</u>
Gastos de Administración	562,419.41	575,046.01
Gastos de Venta	25,163.04	35,860.00
Gastos Financieros	8,032.61	5,200.61
Otros Egresos	3,949.89	7,656.82
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>49,644.17</u>	<u>321,565.35</u>
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>30,225.69</u>	<u>86,474.71</u>
Gasto de Impuesto a la Renta	36,152.84	86,474.71
Ajuste por Impuesto Diferido	5,927.15	0.00
UTILIDAD ANTES RESERVA LEGAL	<u>19,418.48</u>	<u>235,090.64</u>
Reserva Legal	2,100.34	11,754.53
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>17,318.14</u>	<u>223,336.11</u>
UTILIDAD BÁSICA POR PARTICIP.	<u>0.87</u>	<u>11.17</u>

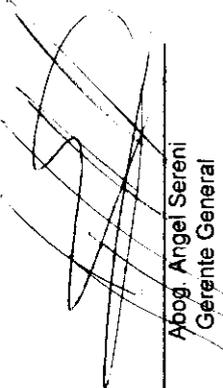

 Abog. Angel Sereni
 Gerente General

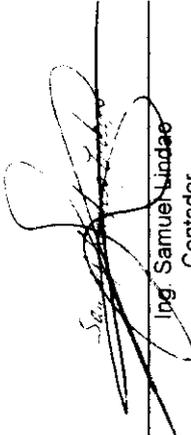

 Ing. Samuel Lindao
 Contador

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en US Dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS			APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES			RESULTADO DEL EJERCICIO	GRAN TOTAL
	Pagado		Legal	Facultativa	Total			Result Acum. Adopción 1era Vez NIIF	Utilidades Acumuladas	Total		
Saldo a Enero 1 del 2012	800.00		26,969.48	34,145.16	61,114.64	99,244.00		647,850.00	234,177.07	882,027.07	223,336.11	1,266,521.82
Transferencia del Resultado 2011												
(-) Salario Digno											-2,693.89	-2,693.89
* Transferencia a Utilidades Acumuladas								220,642.22	220,642.22	220,642.22	-220,642.22	0.00
Impuesto a la Renta Reliquidado (Sustitutiva)								-12,000.00	-12,000.00	-12,000.00		-12,000.00
Resultado del Ejercicio											49,644.17	49,644.17
(-) Gasto de Impuesto a la Renta											-36,152.84	-36,152.84
(+) Ajuste por Impuesto Diferido											5,927.15	5,927.15
(-) Apropiación para Reserva Legal			2,100.34		2,100.34						-2,100.34	0.00
Saldo a Diciembre 31 del 2012	800.00		29,069.82	34,145.16	63,214.98	99,244.00		647,850.00	442,819.29	1,090,669.29	17,318.14	1,271,246.41


 Abog. Angel Sereni
 Gerente General


 Ing. Samuel Lindae
 Contador

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>4,099,899.29</u>	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		4,099,899.29
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-3,901,561.82	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-8,032.61	
Efectivo Pagado por Participac. Trabajadores	-56,746.83	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-98,474.71	
Otros Ingresos y Egresos	<u>-1,380.87</u>	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-4,066,196.83
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>33,702.46</u>

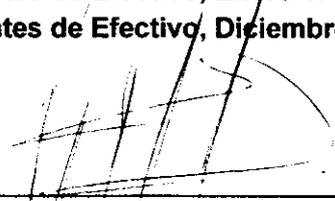
Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

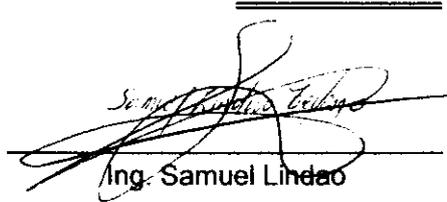
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-32,766.37</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u>		-32,766.37

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Producto de Préstamos de Corto Plazo	489.02	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	<u>643.12</u>	
<u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación</u>		1,132.14

Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo	<u>2,068.23</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.	<u>183,316.35</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.	<u><u>185,384.58</u></u>


 Abog. Angel Sereni
 Gerente General


 Ing. Samuel Lindao
 Contador

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad antes de Reserva Legal	19,418.48
 Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo	
Depreciación	118,031.92
	118,031.92
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	137,450.40

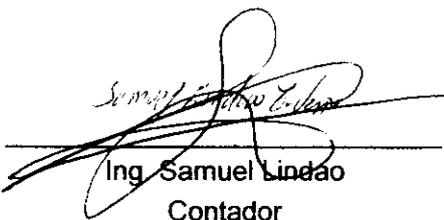
Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-13,408.62
Otras Cuentas por Cobrar	78,206.88
Inventarios	169,744.47
Cuentas por Pagar	5,350.65
Otras Cuentas por Pagar	-161,870.67
Provisiones	-69,411.89
Impuestos por Pagar	-91,737.72
Pago Impuesto a la Renta Reliquidación 2011	-12,000.00
Ajuste por Impuestos Diferidos	-5,927.15
Pago Salario Digno	-2,693.89
	-103,747.94
Efectivo Utilizado en Operaciones	-103,747.94

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	33,702.46
---	------------------



Abog. Angel Sereni
Gerente General



Ing. Samuel Lindao
Contador

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en US Dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el 26 de Junio de 1975 ante el Ab. Marcos Díaz Casquete, Notario del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Agosto de 1975 del mismo cantón y tiene como objeto principal la industrialización de la madera.

La parte administrativa se desarrolla en la ciudad de Guayaquil, en la provincia del Guayas, y la planta opera en el Km. 26 de la Vía Santo Domingo - Chone, en la provincia de Manabí.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

2.1) Bases de preparación de los Estados Financieros

La Compañía presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes, conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros anteriores al 2012 fueron preparados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales se encontraban vigentes para esta Compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución mencionada en el párrafo anterior.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para el ejercicio económico del 2011 (cortado el 31 de Diciembre del 2011) han sido preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados en el proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de Diciembre del 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, para así determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros. Esto se debe a que los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF. La Administración señala que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir en algún momento de sus efectos finales. El detalle de estas estimaciones y supuestos está explicado en la Nota. No. 4.

Los estados financieros de la Compañía comprenden: el estado de situación financiera del ejercicio 2011 bajo NEC, el estado de situación financiera del 2011 bajo NIIF (transición), el estado de situación financiera del 2012, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2012 tal como lo requiere la NIIF 1.

2.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos o incluso inversiones financieras líquidas, que pueden convertirse fácilmente en montos reconocidos de caja en un plazo no mayor a 90 días y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa. En caso de existir sobregiros bancarios, éstos son presentados como pasivos corrientes en los Estados Financieros.

2.3) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las ventas se realizan en condiciones normales de crédito y las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando existe evidencia de que los valores por cobrar no vayan a ser recuperables, se reconoce, inmediatamente, en resultados una pérdida por deterioro.

2.4) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El costo de adquisición de las materias primas comprende el valor de la compra, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos. Los productos en proceso y terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos los cargos directos e indirectos correspondientes.

Los saldos de los rubros no exceden el valor neto realizable, el cual representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5) Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación, su puesta en marcha de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades, planta y equipos representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el período en el que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, vehículos y maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados (valores razonables en el momento de la revaluación), los cuales fueron determinados por la Gerencia General en base a experiencia, valores de mercado, y funcionamiento de las distintas propiedades y equipos instalados en la Planta. Sin embargo, se harán los respectivos ajustes en base a lo establecido en la Resolución expedida por la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 en el ejercicio 2013.

Cualquier incremento en la revaluación de los edificios se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio bajo el nombre de Reserva por Revaluación (de propiedades), excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados. Las frecuencias de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los Valores Razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, caso contrario no será necesaria, para lo cual se deben hacer revisiones con frecuencia.

El saldo de la revaluación de los edificios que se encuentran en el patrimonio será transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Sin embargo, en cada ejercicio, una porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para este caso, el importe de la reserva transferida será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del período.

Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El valor en libros de propiedades, planta y equipos, se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año, de existir algún cambio en las estimaciones, se contabilizarán como un cambio en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales partidas de propiedades, plantas y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

<u>Propiedad, Planta o Equipo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>% Depreciac.</u>
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Maquinaria y Equipos	10	10%
Equipo de Computación y Software	3	33.30%
Instalaciones	10	10%

El valor depreciable de las propiedades, planta y equipos es el costo histórico menos el valor residual, el cargo por este concepto se reconoce en el resultado del ejercicio, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

La Compañía evalúa al término de cada ejercicio, los valores en libros de los activos tangibles para determinar si hay algún indicativo de pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo, para así determinar el alcance de la pérdida por deterioro (en caso de existir). Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo, la Compañía calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros de éste se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Si una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de modo que, el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en resultados, salvo si el activo se encuentra a valor revaluado, ya que, en este caso la reversión se maneja como aumento en la revaluación.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.6) Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamos usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

2.7) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.8) Impuestos

La Compañía presenta en sus estados financieros los activos corrientes o no corrientes y los pasivos corrientes o no corrientes de manera separada y clasifica los activos y pasivos por impuestos diferidos en corrientes y no corrientes.

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos impositivos o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, incluye las retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuesto Diferido

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias impositivas entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingresos o gastos, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción suceso que se reconoce como fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

2.9) Beneficios a Empleados

Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

Las provisiones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) por largos periodos de servicio, se basa en una valoración actuarial integral. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales del periodo deberán reconocerse en el resultado, a partir del ejercicio 2013 se realizarán las respectivas provisiones por este concepto.

Participación a Trabajadores

La empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, este beneficio se calcula con la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.10) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta las incertidumbres.

2.11) Reconocimiento de Ingresos y Costos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Es probable que la Compañía 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.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

El proceso productivo de los bloques de madera es el que se presenta a continuación:

- Proceso de Aserrió
 - Subproceso de Calificación
 - Subproceso de Cortado
- Proceso de Emplantillado
 - Subproceso de Clasificación
 - Subproceso de Armado
- Proceso de Secado
- Proceso de Taller
 - Subproceso de Péndula
 - Subproceso de Cepillado
 - Subproceso de Canteado
 - Subproceso de Revisión y Resoneo
- Proceso de Encolado y Prensado

2.12) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.13) Restricción al Pago de Dividendos.

Según los términos de los contratos sobre préstamos y sobregiros con las instituciones financieras, no deben pagarse dividendos cuando el saldo de las ganancias acumuladas sean inferiores a los saldos pendientes de pago de los préstamos y sobregiros bancarios.

2.14) Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la liquidez, considerando que este método de presentación permitirá demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

2.15) Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base de un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del ejercicio económico 2012, tomando como período de transición el año 2011.

Además, de acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la empresa califica como NIIF Pymes por cumplir con las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La aplicación de las NIIF supone con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al ejercicio 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- El reconocimiento de activos y pasivos diferidos.
- La incorporación del estado de resultados integral (nuevo estado financiero).
- Un incremento representativo de la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1) Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicada por la Compañía.

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones realizadas por la Compañía, en el período de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de haberse realizado los ajustes para reflejar diferencias en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en el período de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en el período de transición. En especial, las estimaciones realizadas en el período de transición correspondientes a tasa de interés, precios de mercado.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA. no ha modificado las estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos registrados bajo PCGA anteriores en el período de transición y comparación (1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011).

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.2) Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía.

Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF permite optar, en la fecha de transición de las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizarlo como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al Valor Razonable, o
- b) Al Costo, o al costo depreciado según las NIIF.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA. optó por la medición de propiedades y equipos y vehículos al valor razonable, y utilizar ese valor como costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de estos activos fue establecido mediante la experiencia y sapicia de los Gerentes de la empresa en base a valores de mercado, conocimiento del funcionamiento de maquinarias, entre otros. Para el resto de los ítems de Propiedades y Equipos se les ha considerado el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición.

Beneficios a los Empleados

De acuerdo a lo establecido en la NIC 19, (Beneficios a los Empleados), la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la banda de fluctuación, el cual no reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF, incluso si se utilizara el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias posteriores. Si se decide utilizar esta opción, se la debe aplicar a todos los planes.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA. no realizó provisiones por este concepto, sin embargo, en el ejercicio 2013 se realizarán los respectivos ajustes.

Designación de Instrumentos Financieros Reconocidos Previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a las circunstancias que existan en el período de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Un inversión es un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

También, esta NIIF establece que si es impracticable para la Compañía aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro del valor de los activos financieros, el valor razonable del activo a la fecha de transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3) Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

En el siguiente detalle se muestra el impacto cuantificado de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía:

3.1.1) Conciliación del Patrimonio Neto del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011

	2011 Diciembre 31	2011 Enero 1
Patrimonio PCGA	618,671.82	340,581.18
Revaluación Propiedades	745,115.27 ¹	745,115.27
Reconocimiento de Impuestos Diferidos	-97,265.27 ²	-97,265.27
Patrimonio de Acuerdo a NIIF	1,266,521.82	988,431.18

Con Efectos Patrimoniales:

¹ **Costo por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipos:** Para aplicar las NIIF se debe registrar el valor de las propiedades, planta y equipos a su valor razonable y por eso se efectuó la revaluación de las propiedades, procedimiento que fue realizado por peritos calificados. Para el período que comprende el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de la revaluación ocasionaron un aumento en los saldos de propiedad, planta y equipos de US\$745.115,27, incremento que se vio reflejado en la cuenta de Resultados Acumulados y autorizado por la Administración.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² **Reconocimiento de Impuestos Diferidos:** El reconocimiento de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF está dado por el método del balance, el cual está basado en el cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos generados por la aplicación de las NIIF, han ocasionado diferencias temporarias que han sido registradas como pasivos por impuestos diferidos. El efecto de las diferencias temporarias para el ejercicio que comprende del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011 fueron registros de pasivos por impuestos diferidos de US\$97,265.27, sin embargo, este valor se encuentra subvalorado para el cual se realizarán los respectivos ajuste en el ejercicio 2013.

Sin Efectos Patrimoniales:

Cuenta	Presentación Bajo PCGA	Presentación Bajo NIIF	Enero 1 a Dic 31 del 2011
Seguros y Crédito Tributario	Como rubro separado de Gastos Pagados por Anticipado	Dentro de Otras Cuentas por Cobrar	62,523.31
Préstamos para Inversiones	Dentro de Otras Cuentas por Pagar	Como parte de Préstamos	103,150.01
Participación a Trabajadores	De manera separada en cuenta Participación a Trabajadores	Incluido en la cuenta Provisiones	56,746.83
Impuesto por Pagar	Incluido en Otras Cuentas por Pagar	Como parte de la cuenta Pasivos por Impuestos Corrientes	86,474.71

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1.2) Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

Con Efectos en Resultados:

No hubieron ajustes que afecten al Estado de Resultados Integral del ejercicio 2011 en el período de transición.

Sin efectos en Resultados (Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos)

La Compañía ha realizado reclasificaciones en el estado de resultados integral, para presentar adecuada información de acuerdo a lo que indica la NIC 1, el detalle es el que sigue:

Cuenta	Presentación Bajo PCGA	Presentación Bajo NIIF	Enero 1 a Dic 31 del 2011
Participación a Trabajadores	Después de la Utilidad Operacional	Dentro del Gasto Administrativo y Costo de Ventas	56,746.83

NOTA No. 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables (Nota No. 2), la Administración de la Compañía debe utilizar juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Estos juicios o estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren relevantes, son revisados periódicamente, sin embargo, el resultado real podría no ser igual al estimado.

Las estimaciones y juicios más importantes que la Compañía ha utilizado son los que se muestran a continuación:

4.1) Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos

Como se explicó en la Nota No. 2.5, la Compañía hace revisiones sobre las estimaciones de vida útil de las propiedades, planta y equipo al final de cada ejercicio.

NOTA No. 5.- CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones o ajustes.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al cierre del ejercicio, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1,340.88	1,290.88
Cajas Generales	240.88	240.88
Cajas Chicas	1,100.00	1,050.00
Bancos	184,043.70	182,025.47
Banco Bolivariano	124,990.52	113,674.52
Banco de Guayaquil	18,080.40	44,464.82
Banco Produbanco	571.29	23,580.29
Banco Internacional	40,199.87 ¹	-
Banco de Fomento	201.62 ²	201.62
Banco del Pacífico	- ³	104.22
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u><u>185,384.58</u></u>	<u><u>183,316.35</u></u>

¹ Cuenta aperturada el 14 de Mayo del 2012, para el depósito de los cobros a cliente, requisito necesario para negociación.

² Cuenta bancaria sin movimiento a ser reactivada en el 2013.

³ Cuenta bancaria cerrada desde el mes de Abril del 2012.

NOTA No. 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Una vez terminado el ejercicio 2012, este rubro presentó un saldo de US\$13.408,62 el cual corresponde al saldo pendiente de cobro por factura # 1482 a ser cobrada en el 2013.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	13,408.62	-
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>13,408.62</u></u>	<u><u>0</u></u>

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, incluye los siguientes valores:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos y Préstamos a Empleados	139,030.28	253,236.03
Anticipos a Proveedores	28,219.40	27,189.62
Otras Cuentas por Cobrar	47,904.75 ¹	1,770.11
Seguros	10,472.56	12,680.04
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	41,125.36 ²	49,835.93
Otros Gastos	-240.16	7.34
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>266,512.19</u>	<u>344,719.07</u>

¹ Corresponden a anticipos a terceros por trabajos efectuados en fábrica.

² Representa las retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta que les han realizado los clientes en el ejercicio auditado.

NOTA No. 9.- INVENTARIOS

El saldo de este rubro, al culminar el año es de US\$125.730,46, el cual se compone por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos en Proceso	77,497.67	157,761.97
Productos Terminados	48,232.79	137,712.96
Total Inventarios	<u>125,730.46</u>	<u>295,474.93</u>

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	300,007.12	300,007.12
Edificios	416,394.33	416,394.33
Maquinaria y Equipos	1,115,796.84	1,113,567.91
Vehículos	184,336.62	162,346.62
Herramientas y Equipos Menores	56,699.01	54,599.01
Muebles y Enseres	28,284.97	27,231.36
Equipos de Oficina	11,575.89	11,575.89
Instalaciones, Mejoras y Adecuac.	90,863.15	90,863.15
Equipos de Computación	29,060.94	20,336.15
Otros Activos Fijos	-	3,330.96
	<hr/>	<hr/>
Suman	2,233,018.87	2,200,252.50
(-) Depreciaciones Acumuladas	-950,798.49	-832,766.57
	<hr/>	<hr/>
Total Activo Fijo Neto	<u>1,282,220.38</u>	<u>1,367,485.93</u>

¹ Valores reclasificados dentro de Equipos de Computación por representar los programas de computación y software.

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de Enero	1,367,485.93	694,150.34
Revaluación de PP&E	-	745,115.27
Más (Menos)		
Adiciones, Neto por Compras	32,766.37 ¹	110,192.47
Depreciación del Año	-118,031.92 ²	-181,972.15
Reclasif. de Const. en Proceso	-	-7,183.15
Disposiciones		
Reclasif. Baja de Activo	-	-942.50
Débitos en Depreciación	-	86.35
	<hr/>	<hr/>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>1,282,220.38</u>	<u>1,367,485.93</u>

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ Las compras que se realizaron durante el año fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Maquinarias y Equipos	2,228.93	71,711.96
Vehículos	21,990.00	1,842.99
Herramientas y Equipos Menores	2,100.00	9,197.52
Muebles y Enseres	1,053.61	-
Equipos de Computación	5,393.83	-
Instalaciones, Mejoras y Adecuac.	-	27,440.00
Total Compras Activos (Neto)	<u><u>32,766.37</u></u>	<u><u>110,192.47</u></u>

¹ El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
G. Depreciación Edificios	-11,078.52	-98,198.92
G. Depreciación Maq. y Equipos	-73,350.99	-58,714.46
G. Depreciación Vehículos	-15,584.96	-8,189.76
G. Depreciación Herram. Menores	-5,134.11	-4,836.07
G. Depreciación Muebles y Enseres	-907.17	-739.85
G. Depreciación Eq. de Oficina	-168.98	-231.48
G. Depreciación Inst., Mejoras y Ad.	-7,081.63	-7,150.84
G. Depreciación Eq. de Computac.	-4,725.56	-3,510.69
G. Depreciación Otros Activos	-	-400.08
Total Depreciación del Año	<u><u>-118,031.92</u></u>	<u><u>-181,972.15</u></u>

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5.00%	5.00%
Maquinaria y Equipos	10.00%	10.00%
Vehículos	20.00%	20.00%
Herramientas y Equipos Menores	10.00%	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%	10.00%
Equipos de Oficina	10.00%	10.00%
Instalaciones, Mejoras y Adecuac.	10.00%	10.00%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%
Otros Activos Fijos	-	33.33%

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- INVERSIONES

Representan la aportación de cuotas redimibles por US\$631.21 que la Compañía realizó en el año 2006 a la CORPEI de acuerdo a lo establecido en el literal e) del Art. 22 de la Ley de Comercio Externo e Inversiones LEXI; valor que será restituido por el mismo importe en un plazo de diez años contados a partir de la fecha de la emisión.

NOTA No. 12.- PRÉSTAMOS

El resumen de los préstamos con instituciones financieras que la Compañía mantiene al finalizar el ejercicio económico del 2012 es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos de Corto Plazo		
Préstamos Bancarios	138,052.63	34,413.60
Préstamos de Terceros	-	103,150.01
Préstamos de Largo Plazo		
Préstamos Bancarios	643.12	-
Total Préstamos	138,695.75	137,563.61

Los préstamos que se encuentran vigentes al cierre del ejercicio son los siguientes:

	<u>2012</u>
Operación concedida por Banco Internacional el 19 de Diciembre del 2012 por un monto de US\$50,000.00 con una tasa de interés del 11.23% a 12 meses plazo.	50,000.00
Operación concedida por Banco de Guayaquil el 22 de Agosto del 2012 por un monto de US\$40,000.00 con una tasa de interés del 11.50% a 180 días plazo.	30,000.00
Operación concedida por Banco Bolivariano el 9 de Abril del 2012 por un monto de US\$80,000.00 con una tasa de interés del 11.07% a 364 días plazo.	26,666.64
Operación concedida por Banco Bolivariano el 23 de Enero del 2012 por un monto de US\$13,900.87 con una tasa de interés del 11.08% a 728 días plazo.	7,997.16
Tarjetas de Crédito	24,031.95
Total Préstamos Bancarios	138,695.75

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de Cuentas por Pagar al término del ejercicio es de US\$5.350,65, el cual corresponde a Proveedores Locales.

NOTA No. 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Facturas y Cuentas por Pagar	29,986.19 ¹	100,293.99
Documentos por Pagar	5,616.71 ²	9,090.00
Anticipos de Clientes	181,010.09	265,079.61
Nóminas por Pagar	230.25	4,250.31
Otras Cuentas por Pagar	-	-
Total Otras Cuentas por Pagar	<u><u>216,843.24</u></u>	<u><u>378,713.91</u></u>

¹ Incluye las cuentas por pagar a proveedores por compras de bienes y/o servicios que no están relacionados directamente con el proceso productivo

² Representa las pólizas de seguro pendientes de pago.

NOTA No. 15.- PROVISIONES

El detalle de las Provisiones es el que se demuestra al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones Sociales por Pagar	52,195.48	71,094.92
Participación a Trabajadores	8,760.74 ¹	56,746.83
Obligaciones con el IESS	17,577.82	20,104.18
Total Provisiones	<u><u>78,534.04</u></u>	<u><u>147,945.93</u></u>

¹ De acuerdo a las disposiciones legales, los participantes tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 16.- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones Imp. Renta por Pagar	995.68	8,854.39
Retenciones Imp. Renta Empleados	678.41	2,167.56
Retenciones IVA por Pagar	1,792.44	11,459.73
IVA por Pagar	6,419.86	28,820.56
Impuesto Renta Cía. por Pagar	36,152.84 ¹	86,474.71
Total Pasivo por Impuestos Corrientes	<u><u>46,039.23</u></u>	<u><u>137,776.95</u></u>

¹ Representa el Impuesto a la Renta causado de la compañía antes de las deducciones por anticipos y retenciones. El detalle del cruce del impuesto con las retenciones está contemplado en la Nota No. 18 (Resultado del Ejercicio).

NOTA No. 17.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Las obligaciones por beneficios definidos que mantiene la compañía al final del ejercicio son por US\$25,840.00.

NOTA No. 18.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital	800.00	800.00
Aportes Futuras Capitalizaciones	99,244.00	99,244.00
Reservas	63,214.98	61,114.64
Resultados Acumulados	1,090,669.30	882,027.07
Resultado del Ejercicio	17,318.14	223,336.11
Total Patrimonio	<u><u>1,271,246.41</u></u>	<u><u>1,266,521.82</u></u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2012, se mantiene en US\$800,00 el cual está dividido en 20.000 participaciones nominativas de un valor de US\$0,04 cada una.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aportes para Futuras Capitalizaciones.- El saldo de este rubro, al finalizar el año, se mantiene en US\$99.244,00.

Reservas.- Al final del ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$63.214,98, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	29,069.82 ¹	26,969.48
Reserva Facultativa y Estatutaria	34,145.16	34,145.16
Total Reservas	<u>63,214.98</u>	<u>61,114.64</u>

¹ El incremento en esta cuenta responde a la distribución de la utilidad del ejercicio 2011 correspondiente al 5%.

Resultados Acumulados.- En el año 2012, esta cuenta presenta un saldo ajustado por esta Auditoría de US\$1.090,669.29, luego de transferir las provisiones por Participación a Trabajadores, Impuesto a la Renta Corriente y Reserva Legal (debitadas en esta cuenta) a la cuenta Resultado del Ejercicio (actual), por pertenecer a las provisiones aplicables al ejercicio 2012.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidades Acumuladas Ejercicios Ant.	<u>442,819.29</u>	<u>234,177.07</u>
Saldo Inicial	234,177.07	22,394.40
(+) Transferencia del Ejercicio Anterior	220,642.22	221,282.67
(-) Ajuste Reliquidación Imp. a la Renta	-12,000.00 ¹	-10,000.00
(-) Ajuste por Reserva Legal (Reliq.)	-	500.00
Resultados Acumulados Adopción 1era Vez de las NIIF	<u>647,850.00</u>	<u>647,850.00</u>
Saldo Inicial	647,850.00	-
Revalúo de Activos	-	745,115.27
Impuestos Diferidos	-	-97,265.27
Total Resultados Acumulados	<u>1,090,669.29</u>	<u>882,027.07</u>

¹ En el año 2011 la empresa decidió realizar una reinversión de sus utilidades por un monto de US\$120,000.00, motivo por el cual cancelaron sobre éste el 14% de impuesto a la renta (US\$16.800,00). Dichas reinversiones no fueron efectuadas en el ejercicio siguiente, por lo que, se realizó una declaración sustitutiva (No. 60313073) y se canceló la diferencia de impuesto de US\$12.000,00 con sus intereses respectivos.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta registra un saldo ajustado por esta Auditoría de US\$17,318.14 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado incluyendo el 15% de Participación a Trabajadores y realizando las deducciones del 23% de Impuesto a la Renta y 5% por Reserva Legal. Los cálculos del Impuesto a la Renta y Reserva Legal fueron realizados de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	49,644.17	321,565.35
Conciliación Tributaria	<u>9,331.71</u>	<u>88,745.94</u>
(+) Gastos No Deducibles	34,222.44	106,671.62
(-) Deducción Pago Trabaj. Discap.	-24,890.73	-17,925.68
Utilidad Gravable	<u>58,975.88</u>	<u>410,311.29</u>
(-) Impuesto a la Renta	<u>-30,225.69</u>	<u>-98,474.71</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-13,564.45	-98,474.71
Ajuste por Impuesto Renta Mínimo	-22,588.39	-
Reducción por Impuesto Diferido	5,927.15	-
Utilidad Antes de Reserva Legal	<u>19,418.48</u>	<u>223,090.64</u>
Reserva Legal	-2,100.34	-11,754.53
Utilidad Neta del Ejercicio	<u><u>17,318.14</u></u>	<u><u>211,336.11</u></u>

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En el ejercicio 2011, se determinó un anticipo de impuesto a la renta a aplicar en el ejercicio 2012 de US\$36.152,84; descontando las retenciones de ese año, no tuvieron que cancelar las cuotas en los meses de Julio y Septiembre, debido a que las retenciones superaban el valor del anticipo determinado.

Conforme a la norma tributaria vigente, cuando el impuesto a la renta causado del ejercicio (2012) resultare menor que el anticipo determinado, este último automáticamente se convertirá en el impuesto a la renta de la compañía. El impuesto a la renta causado resultó ser menor que el anticipo determinado de impuesto a la renta, convirtiéndose en el nuevo impuesto a cancelar, deduciendo las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que tiene como crédito tributario en el ejercicio corriente, quedará el siguiente saldo a favor de la empresa:

	<u>2012</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio (Corresponde al Ant Determ. Por ser Mayor al I. Renta Causado)	36,152.84
(-) Retenciones en la Fuente Ejercicio	-41,125.36
Saldo a Favor de la Empresa	<u><u>-4,972.52</u></u>

NOTA No. 19.- COSTOS Y GASTOS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas	3,466,667.82	4,043,711.02
Gastos de Administración	553,658.67	518,299.18
Gastos de Ventas	25,163.04	35,860.00
Gastos Financieros	8,032.61	5,200.61
Otros Egresos	3,949.89	7,656.82
Total Costos y Gastos	<u><u>4,057,472.03</u></u>	<u><u>4,610,727.63</u></u>

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios, Benef. Sociac. y Otros	325,462.31	185,820.55
Gastos Locales y Generales	65,361.05	78,461.98
Publicidad y Otros de Venta	4,677.14	35,860.00
Reparaciones y Mantenimientos	51,356.81	35,319.58
Depreciaciones y Amortizaciones	5,797.71	99,906.67
Honorarios	51,891.26	50,268.56
Transporte y Logística	36,952.89	12,538.50
Impuestos y Contribuciones	13,459.04	13,187.28
Seguros	4,448.78	3,563.09
Otros	19,414.72	39,232.97
Total Gastos de Administración y Ventas	<u><u>578,821.71</u></u>	<u><u>554,159.18</u></u>

NOTA No. 20.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 21.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS SOCIOS.

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar anualmente ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus socios a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos socios hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 22.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados han sido reclasificados.

NOTA No. 23.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.