

**PROBALSA, PRODUCTORES DE
BALSA CIA. LTDA.**

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas y notas a los estados financieros



SINCORPSA

SINERGIA CORPORATIVA S.A.

Tu gran potencia conviértase en efecto superior.

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Socios de
PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa CIA. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificado que se adjuntan de PROBALSА PRODUCTORES DE Balsa CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo – método directo por los años terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de PROBALSА PRODUCTORES DE Balsa CIA LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PROBALSА PRODUCTORES DE Balsa CIA LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



SINCORPSA

SINERGIA CORPORATIVA S.A

OPINIÓN SOBRE EL EFECTO DE PERCEPCIÓN

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados integrales por función, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Sinergia Corporativa S.A.
Enero 21, 2016
SCV-RNAE-931

Manuel Franco
Manuel Franco - Socio

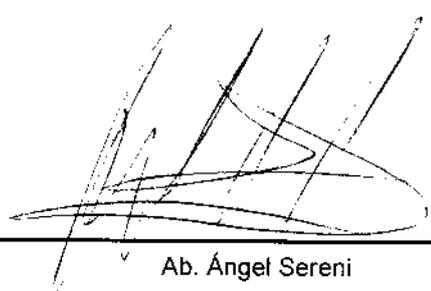
PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

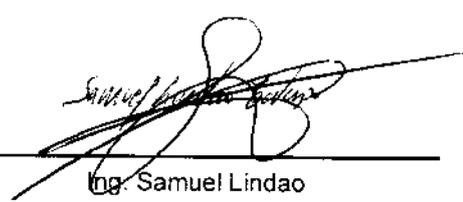
		<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	273,087	394,540
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(Nota 5)	345,052	436,767
Inventarios	(Nota 6)	232,844	117,478
Activos por impuestos corrientes	(Nota 7)	162,797	44,064
Otros activos corrientes		<u>10,654</u>	<u>7,963</u>
Total activos corrientes		<u>1,024,434</u>	<u>1,000,812</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipos	(Nota 8)	<u>1,113,713</u>	<u>1,123,156</u>
Total activos no corrientes		<u>1,113,713</u>	<u>1,123,156</u>
Total activos		<u>2,138,147</u>	<u>2,123,968</u>
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota 9)	41,986	99,755
Porción corriente de obligaciones financieras	(Nota 12)	162,215	169,243
Otras obligaciones corrientes	(Nota 10)	<u>273,366</u>	<u>218,790</u>
Total pasivos corrientes		<u>477,567</u>	<u>487,788</u>
 Suman y pasan...		 477,567	 487,788

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresados en dólares)

		<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
Suman y vienen...		477,567	487,788
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	(Nota 12)	230,000	380,000
Otros pasivos no corrientes	(Nota 13)	<u>104,706</u>	<u>117,178</u>
Total pasivos no corrientes		<u>334,706</u>	<u>497,178</u>
Total pasivos		<u>812,273</u>	<u>984,966</u>
Patrimonio neto			
Capital suscrito	(Nota 14)	194,000	194,000
Aportes para futura capitalización	(Nota 15)	-	-
Reservas			
Reserva legal	(Nota 16)	15,866	6,523
Reserva facultativa	(Nota 16)	-	-
Resultados acumulados			
Resultados acumulados	(Nota 17)	468,158	290,629
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES		<u>647,850</u>	<u>647,850</u>
Total patrimonio		<u>1,325,874</u>	<u>1,139,002</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,138,147</u>	<u>2,123,968</u>

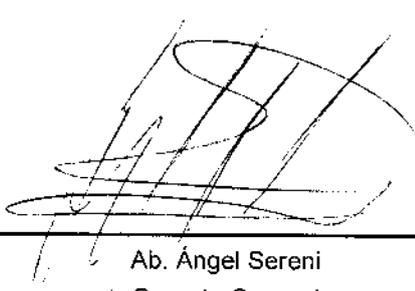

 Ab. Ángel Sereni
 Gerente General

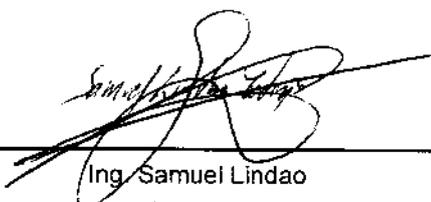

 Ing. Samuel Lindao
 Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	5,715,705	3,929,529
Costo de ventas y producción	<u>(4,694,152)</u>	<u>(3,181,451)</u>
Ganancia bruta	<u>1,021,553</u>	<u>748,078</u>
Otros ingresos	2,367	-
Gastos:		
Gastos de administración	(634,382)	(500,916)
Gastos de ventas	(73,980)	(38,136)
Gastos financieros	(46,662)	(22,734)
Otros gastos	-	-
	<u>(755,024)</u>	<u>(561,786)</u>
Ganancia antes de participación a los trabajadores e Impuesto renta	268,896	(186,292)
Participación trabajadores	(40,334)	(27,944)
Impuesto a la renta	<u>(41,690)</u>	<u>(27,897)</u>
Ganancia del ejercicio	<u>186,872</u>	<u>130,451</u>
Reserva Legal	<u>(9,343)</u>	<u>(6,523)</u>
Resultado integral total del año	<u>177,529</u>	<u>123,928</u>


 Ab. Ángel Sereni
 Gerente General

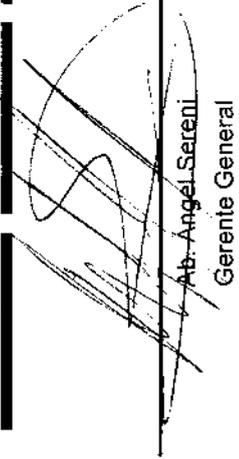

 Ing. Samuel Lindao
 Contador

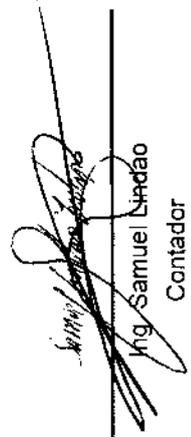
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	99,244	27,940	34,145	166,701	647,850	976,680
Aporte de socios		31,871					31,871
Aumento de capital	193,200	(131,115)	(27,940)	(34,145)			-
Apropiación de reserva legal			6,523				6,523
Resultado integral del ejercicio					123,928		123,928
Saldo al 31 de diciembre de 2014	194,000	-	6,523	-	290,629	647,850	1,139,002
Apropiación de reserva legal			9,343				9,343
Resultado integral del ejercicio					177,529		177,529
Saldo al 31 de diciembre de 2015	194,000	-	15,866	-	468,158	647,850	1,325,874




 Ab. Angel Sereni
 Gerente General

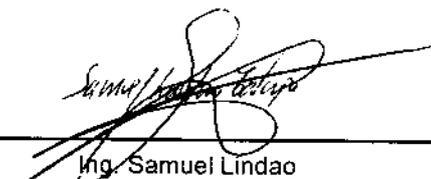

 Ing. Samuel Lindao
 Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,809,787	3,856,318
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(5,652,702)	(3,713,516)
Otros ingresos	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de Operación	<u>157,085</u>	<u>142,802</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo Otros activos	(121,510)	(104,652)
	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(121,510)</u>	<u>(104,652)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por préstamos Aporte de socios	(157,028)	314,180
	-	31,871
Efectivo neto (utilizado en)provisto por las actividades de financiamiento	<u>(157,028)</u>	<u>346,051</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo	<u>(121,453)</u>	<u>384,201</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	<u>394,540</u>	<u>10,339</u>
Al final del año	<u>273,087</u>	<u>394,540</u>


 Ab. Ángel Sereni
 Gerente General


 Ing. Samuel Lindao
 Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia neta del ejercicio	177,529	123,928
AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Provisión impuesto a la renta	41,690	27,897
Provisión participación trabajadores	40,334	27,944
Depreciación	130,953	113,596
Ajustes y bajas de propiedad, planta y equipo	-	17,595
Apropiación de reserva legal	9,343	6,523
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	89,024	(71,602)
(Aumento) Disminución en inventarios y activos por impuestos corrientes	(234,099)	34,375
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(70,241)	(128,117)
Disminución en otras obligaciones corrientes	(27,448)	(9,337)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	157,085	142,802



 Ab. Angel Sereni
 Gerente General



 Ing. Samuel Lindao
 Contador

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Razón social:**
Probalsa Productores de Balsa Cía. Ltda.
- **Registro Unico del Contribuyente:**
0990249415001
- **Domicilio:**
Guayaquil, Víctor Manuel Rendón 812 y Córdova, piso 5, oficina 2.
- **Forma legal de la entidad**
Compañía Limitada
- **País de incorporación**
Ecuador
- **Descripción:**

La Compañía fue constituida el 26 de junio de 1975 e inscrita en el registro mercantil el 8 de agosto de 1975, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, su principal actividad es la industrialización y comercialización de la madera.

Mediante Resolución 1209 del 7 de mayo de 1991, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 8 de mayo de 1991, la Superintendencia de Compañías ordenó la liquidación de la Compañía.

La Junta General Extraordinaria de Socios de Probalsa Productora de Balsa Cía. Ltda., en liquidación, celebrada el 8 de septiembre de 1994, resolvió reactivar la Compañía.

El 9 de septiembre de 1994, mediante escritura pública se registró la reactivación de la Compañía.

- **Representante legal:**
Ángel David Sereni Granja - Gerente General.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables se presenta a continuación:

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Créditos comerciales.**

Los saldos correspondientes a cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del periodo.

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**

Son valorizadas al costo amortizado con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

2.6. Inventarios.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la materia prima. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obras u otros costos de producción;
- Costos de almacenamiento;
- Los costos indirectos de la Administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo, se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.7. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.8. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo del elemento pueda medirse confiablemente.
- Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Se esperan usar durante más de un periodo.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil de uso para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de Depreciación	Valor Residual
Edificios	20	5%	-
Maquinaria y equipos	10	10%	-
Herramientas	10	10%	-
Vehículos	5	20%	-
Muebles y Enseres	10	10%	-
Equipos de Computación	3	33%	-
Instalaciones	10	10%	-

A criterio de la Administración de la Compañía, PROBALSALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA., para las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.9. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Inventarios

La Compañía evaluará anualmente si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La Compañía realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventarios (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la Compañía revertirá el importe del deterioro del valor, de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.10. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. La diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses en resultados en el período en el que se incurre en ellos de acuerdo con la Sección 25 "Costos por Préstamos".

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que será requerido para cancelar la obligación en esa fecha.

2.13. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.14. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

Según normas del Servicio de Rentas Internas, el impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable que ascienden a 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Según Normas Internacionales de Información Financiera, las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de los impuestos diferidos con las cuales se espera compensar en el año siguiente son de 22%.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.15. Capital suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.16. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

La entidad reconocerá como ingreso en sus estados financieros la prestación de servicios considerando el grado de terminación de los mismos al final del período sobre el que se informa, para lo cual se deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos pueda determinarse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En el caso que no se cumplan las condiciones mencionadas anteriormente no se reconocerá ingresos en los estados financieros.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias, cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.17. Gastos de administración, ventas y financiero.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

El gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas por la Compañía.

2.18. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.19. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	900	900
Bancos	272,187	393,640
	<u>273,087</u>	<u>394,540</u>

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes locales	41,445	62,693
Anticipo proveedores	24,404	54,708
Otras cuentas por cobrar	279,203	319,366
	<u>345,052</u>	<u>436,767</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	5,518	-
Productos en proceso	220,018	104,995
Producto terminado	7,308	12,483
	<u>232,844</u>	<u>117,478</u>

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Crédito tributario Renta	68,547	39,282
Crédito tributario IVA	94,250	4,782
	<u>162,797</u>	<u>44,064</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Terrenos	300,007	300,007
Edificios	428,928	428,928
Maquinaria y equipos	1,138,949	1,077,748
Herramientas	47,742	55,828
Vehículos	182,494	182,494
Muebles y enseres	21,076	39,861
Equipos de computación	50,716	32,491
Instalaciones	78,926	90,863
Construcciones en proceso	14,270	6,800
	<u>2,263,108</u>	<u>2,215,020</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(1,149,395)</u>	<u>(1,091,864)</u>
	<u>1,113,713</u>	<u>1,123,156</u>

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA. ha constituido una hipoteca abierta a favor de la Corporación Financiera Nacional, por los terrenos e instalaciones de la planta ubicada en el cantón El Carmen, provincia de Manabí, como garantía de los préstamos de mutuo recibidos. (Nota 12)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores	41,986	74,762
Anticipo clientes	-	24,993
	<u>41,986</u>	<u>99,755</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Con la Administración Tributaria	113,495	92,186
Obligaciones con el IESS	26,927	23,018
Beneficio de Ley empleados	132,944	103,586
	<u>273,366</u>	<u>218,790</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

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

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	268,896	186,292
Menos 15% participación a trabajadores	<u>40,334</u>	<u>27,944</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	228,562	158,348
Gastos no deducibles	24,108	10,724
Amortización de pérdidas	<u>(63,167)</u>	<u>(42,268)</u>
Utilidad gravable	<u>189,503</u>	<u>126,804</u>
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados (1)	<u>41,690</u>	<u>27,897</u>

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado por la aplicación de la tarifa del 22% excede el valor del anticipo mínimo calculado de 33,043 y 22,326 respectivamente de acuerdo a las ponderaciones determinadas en la legislación vigente.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sobregiro Contable	3,031	-
Tarjetas de crédito	9,184	19,243
Corporación Financiera Nacional (1)		
Préstamo a mutuo, a 1.080 días plazo contados a partir del 22 de diciembre del 2014, con pagos cada 30 días y con una tasa de interés nominal reajutable del 10.3451%.	126,667	190,000
Préstamo a mutuo, a 2.520 días plazo contados a partir del 22 de diciembre del 2014, con pagos cada 30 días y con una tasa de interés nominal reajutable del 9.6569%.	120,000	140,000
Préstamo a mutuo, a 1.080 días plazo contados a partir del 22 de diciembre del 2014, con pagos cada 30 días y con una tasa de interés nominal reajutable del 9.0638%.	133,333	200,000
(-) Porción corriente	162,215	169,243
	<u>230,000</u>	<u>380,000</u>

- (1) La Compañía ha constituido una hipoteca abierta de sus edificios e instalaciones de la planta ubicada en el cantón El Carmen, provincia de Manabí, que garantizan los préstamos recibidos. (Nota 8)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE BALSA CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos de las obligaciones financieras no corriente son como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Año 2016	-	150,000
Año 2017	150,000	150,000
Año 2018	21,667	21,667
Año 2019	20,000	20,000
Año 2020	20,000	20,000
Año 2021	18,333	18,333
	<u>230,000</u>	<u>380,000</u>

13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación Patronal y Desahucio	27,840	25,840
Pasivos por impuesto diferido	76,866	91,338
	<u>104,706</u>	<u>117,178</u>

14. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a 194,000 y está constituido por 4,850,000 participaciones a valor nominal de US\$0,04 cada una.

Mediante escritura pública del 24 de octubre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de noviembre del 2014, la Compañía aumento su capital suscrito en 192,200; para lo cual efectuó la capitalización de la reserva legal por 27,940 y la reserva facultativa por 34,145 y de aportes para futuras capitalizaciones por 130,115.

Mediante escritura pública del 9 de diciembre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de diciembre del 2014, la Compañía aumento su capital suscrito en 1.000; para lo cual efectuó la capitalización de aportes para futuras capitalizaciones por el mencionado valor.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

PROBALSA PRODUCTORES DE Balsa CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del capital suscrito, fue como sigue:

Nombres	Participaciones	Valor Nominal	Total
Ángel David Sereni Granja	4,010,623	0,04	160,425
Dino Ángel Sereni Rolando	259,400	0,04	10,376
Leonor Granja Tola	196,515	0,04	7,861
Ángel Sereni Giombini	157,212	0,04	6,288
Sara Teresa Peralta Granja	72,000	0,04	2,880
Mariana Elsa Sereni Granja	154,250	0,04	6,170
	<hr/>		
	4,850,000	0,04	194,000

15. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde a los valores entregados por los socios como aporte para futuras capitalizaciones.

16. RESERVAS.

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía efectuó la apropiación de esta reserva por 9,343 y 6,523 respectivamente.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Enero 21, 2016), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.