

Cdla. Samanes 1 Mz 122 SL-13, V-9
e-mail: audifedmar.audidores@gmail.com
Telf.: (593) 042-214-700
Cel: 0994350453, 0999081151
Guayaquil Ecuador



PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

**Estados Financieros por el año terminado
Al 31 de diciembre del 2018
Con el Informe de la Auditoría Externa**

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido:</u>	<u>Página</u>
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1,2,3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	7,8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la empresa **PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el de cambios en el patrimonio y el de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y notas aclaratorias a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración, y de los Accionistas y directores en relación con los estados financieros.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias. 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

La administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIA, siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Sin que implique introducir salvedades en la opinión, queremos hacer énfasis a lo explicado en la Nota 1, Probalsa, Productores de Balsa C. Ltda." es una empresa cuya actividad económica es la comercializar e industrializar la madera de balsa; a la presente fecha enfrenta serios problemas de liquidez y sus Administradores y Accionistas están buscando nuevas fuentes de financiamiento y otras alternativas que le permitan continuar desarrollando su actividad económica.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a dichos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del supuesto negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Nos comunicamos con los Administradores de la Compañía, en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluida posibles deficiencias significativas del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros con fecha marzo 28 del 2018.

AUDITORES Y CONSULTORES

AUDIFEDMAR S.A.

No. SC-RNAE-648



FEDERICO ARMIJOS BONILLA

REGISTRO PROFESIONAL No. 10713

GERENTE GENERAL

Guayaquil, Ecuador
Julio 15 del 2019

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

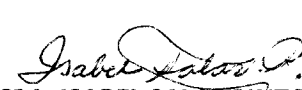
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(expresado en US dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	556,18	27.219,86
ACTIVOS FINANCIEROS	7	70.550,82	36.424,82
INVENTARIOS	8	41.277,38	115.103,22
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	43.862,09	37.627,68
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	102.765,21	158.410,98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>259.011,68</u>	<u>374.786,56</u>
NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	1.410.245,47	1.536.088,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	12	155.401,85	457.882,49
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1.565.647,32</u>	<u>1.993.970,49</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.824.659,00</u>	<u>2.368.757,05</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	218.041,63	88.491,55
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	138.893,57	394.769,17
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	295.550,94	195.572,07
ANTICIPO DE CLIENTES	16	8.122,80	147.083,09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>660.608,94</u>	<u>825.915,88</u>
NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	879.893,00	658.600,34
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	17	172.476,19	172.476,19
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1.052.369,19</u>	<u>831.076,53</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.712.978,13</u>	<u>1.656.992,41</u>
PATRIMONIO NETO	18	<u>111.680,87</u>	<u>711.764,64</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.824.659,00</u>	<u>2.368.757,05</u>

Ver notas a los estados financieros


AB. ÁNGEL SERENI GRANJA
GERENTE GENERAL


CPA. ISABEL SALAS PINTO
CONTADORA

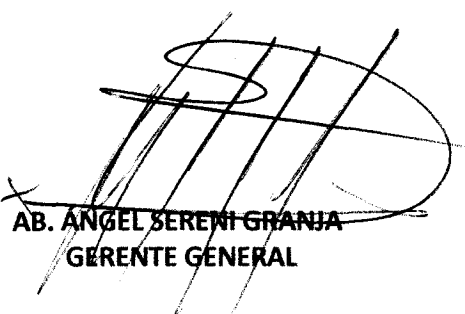
PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

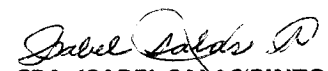
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresado en US dólares)

	Notas	2018	2017
INGRESOS	19		
VENTA DE SERVICIOS		201.244,40	2.810.547,96
OTROS INGRESOS		11.160,71	0,00
TOTAL INGRESOS		212.405,11	2.810.547,96
COSTOS Y GASTOS:	20		
COSTO DE VENTAS		453.950,85	2.645.538,49
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		344.866,97	682.941,81
GASTOS DE VENTAS		255,00	22.438,41
GASTOS FINANCIEROS		25.112,08	81.164,75
TOTAL GASTOS		824.184,90	3.432.083,46
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		-611.779,79	-621.535,50
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	21		
(-) Gasto por impuesto a la renta corriente		-	-29.240,13
(+) Gastos por impuesto a la renta diferido		-	5.324,04
		-	-23.916,09
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-611.779,79	-645.451,59

Ver notas a los estados financieros


AB. ANGEL SERENI GRANJA
GERENTE GENERAL


CPA. ISABEL SALAS PINTO
CONTADORA

Cdla. Samanes 1 Mz 122 SL-13, V-9
e-mail: audifedmar.audidores@gmail.com
Telf.: (593) 042-214-700
Cel: 0994350453, 0999081151
Guayaquil Ecuador



PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 (expresado en US dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL
					ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016	194.000,00	0,16	15.866,53	0,00	647.850,00	705.305,07	-294.566,88	-431.658,65	836.796,23
Transfiere a resultados acumulados									
Transferencia para absorber pérdidas							-431.658,65	431.658,65	0,00
Aumento de capital	62.000,00				-647.850,00		647.850,00		0,00
Superávit por Revaluación de Propiedad, planta y equipo				458.420,00					458.420,00
Pérdida del Ejercicio								-645.451,59	-645.451,59
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	256.000,00	0,16	15.866,53	458.420,00	0,00	705.305,07	-78.375,53	-645.451,59	711.764,64
Transfiere a resultados acumulados									
Registro de la exoneración del 40% sobre 3era cuota impuesto renta US\$29.240,16) año							-645.451,59	645.451,59	0,00
Pérdida del Ejercicio							11.696,02		11.696,02
								-611.779,79	-611.779,79
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018	256.000,00	0,16	15.866,53	458.420,00	0,00	705.305,07	-712.131,10	-611.779,79	111.680,87

Ver notas a los estados financieros

AB. ANGEL SERENI GRANJA
GERENTE GENERAL

CPA. ISABEL SALAS PINTO
CONTADORA

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresado en US dólares)

DETALLE	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
INGRESOS POR VENTA DE BIENES	201.244,40	2.680.845,52
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	11.160,71	-
	<u>212.405,11</u>	<u>2.680.845,52</u>
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-698.342,37	-3.054.807,34
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-76.195,74	-85.801,04
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-562.133,00</u>	<u>-459.762,86</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
COMPRA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	0,00	-108.006,70
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	302.480,64	0,00
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>302.480,64</u>	<u>-108.006,70</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	0,00	499.656,00
APORTES EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	0,00	62.000,00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	232.988,68	0,00
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>232.988,68</u>	<u>561.656,00</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>-26.663,68</u>	<u>-6.113,56</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>27.219,86</u>	<u>33.334,15</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>556,18</u>	<u>27.220,59</u>

Ver notas a los estados financieros


AB. ÁNGEL SERENI GRANJA
GERENTE GENERAL


CPA. ISABEL SALAS PINTO
CONTADORA

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresado en US dólares)

DETALLE	2018	2017
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-611.779,79	-645.451,59
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN	125.842,53	132.788,00
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	0,00	29.240,13
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	0,00	-4.024,00
TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	125.842,53	158.004,13
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	11.782,58	11.782,58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-45.908,58	-154.341,00
INVENTARIOS	73.825,84	19.459,15
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	-6.234,41	-8.045,96
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	55.645,77	0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	129.550,08	46.574,90
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-255.875,60	-2.403,00
OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-67.177,71	-14.738,16
OBLIGACIONES CON EL IESS	134.816,57	409,00
OBLIGACION CON LOS TRABAJADORES	32.340,01	-18.096,00
ANTICIPO DE CLIENTES	-138.960,29	147.083,09
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	-76.195,74	27.684,60
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	562.133,00	459.762,86

Ver notas a los estados financieros


AB. ANGEL SERENI GRANJA
GERENTE GENERAL


CPA. ISABEL SALAS PINTO
CONTADORA

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Antecedentes y objetivos de la Compañía

Probalsa, Productores de Balsa C. Ltda. Se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario del cantón Salitre, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 26 de junio de 1975, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de agosto del mismo año; habiéndose reactivado y aprobado el nuevo contrato social de la Compañía, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Cesario Condo Chiriboga, el 9 de septiembre de 1994, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 13 de diciembre del mismo año, el plazo social vence el 13 de diciembre del 2029.

El objeto social de la Compañía es la industrialización y comercialización de la madera, actividad que se desarrolla en la provincia de Manabí, cantón El Carmen, Km.26.5 Vía Santo Domingo-Chone; la oficina principal está ubicada en la ciudad de Guayaquil en las calles General Córdova 812 y Victor Manuel Rendón, Edificio Torres de la Merced, 5to. Piso-Oficina 2.

El 5 de noviembre y 10 de diciembre del 2014 se inscribieron en el Registro Mercantil de Guayaquil, las escrituras públicas de Aumento de capital suscrito en la cantidad de US\$1.000,00 y US\$192.200 respectivamente; y la Reforma de los estatutos sociales, autorizadas por la Dra. Norma Thompson Barahona – Notaria Novena Encargada del cantón Guayaquil.

El 17 de enero del 2017 inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, la escritura pública de cesión de participaciones sociales, aumento de capital suscrito en la cantidad de US\$62.000,00 y reforma de estatutos de la Compañía, autorizada por la Dra. Martha Susana Viteri Thompson, Notaria Trigésima Novena de Guayaquil el 19 de diciembre del 2016.

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía es de US\$256.000,00 conformado por 6'400.000 participaciones de US\$0,40 cada una.

Actualmente la Compañía enfrenta serios problemas de liquidez afectando el proceso oportuno de suficiente compra de madera para luego procesarla e industrializarla para su venta y exportación; razón por la que se ha visto obligada a suspender momentáneamente los trabajos en la planta industrial para evitar generar más gastos fijos.

Los administradores y accionistas de la Compañía están buscando nuevas fuentes de financiamiento que le permitan continuar con su actividad económica que vienen desarrollando en el país por más de 44 años generando ingresos para el estado y empleo directo a 100 personas entre hombres y mujeres y a unos 100 proveedores de madera (campesinos). 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

1.2 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía y puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados.

2.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros, han sido preparados bajo el principio de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes un mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado utilizando otras técnicas de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Administradora tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes, de las cuales la Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos las siguientes: 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros por el periodo de aplicación inicial, y en ciertos casos no son aplicables para la compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible en caja, los depósitos a la vista en bancos locales de libre disponibilidad, e inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento de menos de 90 días, el cual es de libre de disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros.

2.5.1 Clasificación.

2.5.1.1 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar", y activos financieros mantenidos para negociar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- (a) Préstamos y cuentas por cobrar - Representados por cuentas por cobrar clientes, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los préstamos y cuentas por cobrar son a corto plazo y largo plazo, no se descuentan, ya que la Administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.
- (b) Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado una estimación de deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas por no estimarlo necesario *Q*

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

porque existe evidencia objetiva de que será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

- (c) Baja de un activo financiero - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

2.5.1.2 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se presentan como pasivo corriente a menos que la Administradora tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los pasivos financieros únicamente poseen otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- (d) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores y no contienen condiciones de financiamiento.
- (e) Obligaciones bancarias - Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "gastos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones Financieras".

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

- (f) Baja de un pasivo financiero - Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor de los dos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso para la venta comprenden los costos de materias primas (madera de balsa, madera en trozas), mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. El valor neto de realización comprende el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

2.7 Derechos de gastos pagados por anticipado.

Los gastos pagados por anticipado son desembolsos entregados a un proveedor por contrato de seguros y por adquisición de bienes y servicios, los cuales serán devengados en función de su vigencia, los gastos son reconocidos posteriormente en el estado de resultado.

2.8 Impuestos por recuperar.

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.9 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro en caso de que existan. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable. *2*

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

ACTIVOS	VIDA ÚTIL EN AÑOS
Edificios	20
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Herramientas y equipos menores	10
Instalaciones, mejoras y adecuaciones	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.10 Deterioro de activos no financieros propiedades plantas y equipos.

Los activos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo con lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen indicadores de deterioros para los activos que generen una pérdida de importe recuperable y su valor en libros.

2.11 Operaciones de financiamiento

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el período del préstamo, usando el método de interés efectivo. El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación financiera, o (si procede) un período más corto. Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

2.12 Costos por intereses

Los costos por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso al que están destinados o para la venta. Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.13 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

2.14 Otras obligaciones corrientes

Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicios de Rentas Internas SRI, en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado originados por obligaciones establecidas por el Código de Trabajo.

2.15 Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno tenemos:

- ❖ 25% para todas las sociedades.
- ❖ 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.001 a US\$1.000.000 y 10-49 empleados), y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo, la tasa impositiva sería del 22%.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades mas tres puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que señale el reglamento a esta ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. 

PROBalsa, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

2.16 Beneficios a los empleados.

a. Beneficios de corto plazo.

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldo y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

b. Beneficios de largo plazo.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período practicadas por un profesional independiente. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales que resultan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otros resultados integrales del año en que surgen. 2

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)**

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno. (Registro Oficial Suplemento 312 de 24 de agosto de 2018)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.17 Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales que contemplan la constitución. La reserva aplicada a la empresa es la Reserva Legal.

2.17.1 Reserva Legal - De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.18 Otros resultados integrales

Se registra el Superávit por Revaluación de las propiedades, planta y equipos.

2.19 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta. Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones, y son reconocidos cuando se transfieren los riesgos y beneficios a los clientes por la venta de la madera. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

2.20 Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos, así como también sus costos y gastos.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado. La compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por lo tanto, la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo de precios: La compañía no está expuesta a riesgos comerciales, la alza en los precios es cubierto a través de negociaciones con los proveedores correspondientes y /u opciones (compra y venta).

3.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Administradora. La Administradora realiza sus ventas al contado recibiendo generalmente anticipos de parte de sus clientes que le cancelan el saldo pendiente una vez que entrega en venta los bloques de madera encolados. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

Las otras cuentas por cobrar no representan exposiciones de riesgo de crédito significativo. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

3.1.3 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía enfrenta serios problemas de liquidez, sus pasivos corrientes superan el 100% de sus activos corrientes. La principal fuente de financiamiento proviene de recursos que han sido suministrados por instituciones bancarias cuyas obligaciones han sido negociadas a corto y largo plazo.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio. Están representados por el efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras.

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- ❖ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- ❖ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ❖ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3). *g*

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los fondos disponibles en la caja y bancos se presentan de la siguiente manera:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJA	556,18	1.096,70
BANCOS LOCALES	0,00	26.123,16
TOTAL	556,18	27.219,86

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponden a valores adeudados por clientes, anticipos a empleados y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CLIENTES NO RELACIONADOS	0,00	11.782,58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	70.550,82	24.642,24
TOTAL	70.550,82	36.424,82

8. INVENTARIOS

Están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los inventarios de madera de balsa se presentan de la siguiente manera:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	33.654,98	89.720,76
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADO	7.622,40	25.382,46
TOTAL	41.277,38	115.103,22

2

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

9. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 se componen de:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	1) 9.986,48	11.103,96
ANTICIPO A PROVEEDORES	2) 33.875,61	26.523,72
TOTAL	43.862,09	37.627,68

- 1) La compañía tiene formalizadas pólizas de seguro con la Compañía de Seguros Condor para dar cobertura contra incendio, terremoto, lucro cesante, robo y equipos electrónicos a las maquinarias, herramientas, muebles y enseres, equipos de oficina y de computación, vehículos, edificios, instalaciones, e inventarios de madera; así como también otros seguros con las Compañías Carseg S.A. y Road Track Ecuador, por dispositivos de hunter y chevystar colocados en los vehículos de propiedad de la Compañía. La suma de US\$9.986,48 corresponde a primas de seguros pendientes de devengar.
- 2) Representan principalmente desembolsos entregados a proveedores para compra de madera de balsa y de otros bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la que al cierre del ejercicio se encuentran pendientes de liquidar.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por retenciones en la fuente, retenciones del IVA y el impuesto al valor agregado por compra de bienes y servicios.

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2017</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	111.079,07	21.141,08	61.255,17	70.964,98
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	47.331,91	2.012,43	17.544,11	31.800,23
Total	158.410,98	23.153,51	78.799,28	102.765,21

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades incluidas en el balance por US\$1'410.245,47, al 31 de diciembre del 2018 representan los bienes que posee la compañía. Se presentan al valor revaluado menos su depreciación acumulada.

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

Descripción	Tasa de depreciación	Saldo 31.12.2017	Adiciones	Disminuciones	Saldo 31.12.2018
Costo del Activo					
Terrenos		758.427,12	-	-	758.427,12
Edificios	5%	445.675,32	-	-	445.675,32
Vehículos	20%	219.091,84	-	-	219.091,84
Maquinarias y Equipos	10%	1.298.590,27	-	-	1.298.590,27
Herramientas y Equipos menores	10%	56.778,53	-	-	56.778,53
Muebles y Enseres	10%	28.046,60	-	-	28.046,60
Varios	10%	78.925,72	-	-	78.925,72
Equipos de Computación	33,33%	45.858,40	-	-	45.858,40
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		2.931.393,80	0,00	0,00	2.931.393,80
Menos: Depreciaciones acumuladas		1.395.305,80	125.842,53	-	1.521.148,33
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; neto		1.536.088,00	-125.842,53	0,00	1.410.245,47

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno. El gasto por depreciación de los años terminados al 31 de diciembre se distribuye en el estado de resultado integral como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	122.821,18	123.258,06
Gasto generales y administrativos	3.021,35	9.570,76
	<u>125.842,53</u>	<u>132.828,82</u>

12. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Corresponde a valores adeudados por empleados de la Compañía que han sido otorgados en calidad de préstamos a largo plazo que no generan interés.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCALES	155.401,85	457.882,49
TOTAL	<u>155.401,85</u>	<u>457.882,49</u>

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones contraídas a corto plazo con proveedores locales y otros por la compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PROVEEDORES LOCALES	128.209,35	76.594,41
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	89.832,28	11.897,14
TOTAL	218.041,63	88.491,55

Incluye valor de las obligaciones contraídas con La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A., por contratación de pólizas de seguros

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluyen el valor de las obligaciones contraídas a corto y largo plazo mediante la obtención de recursos provenientes de instituciones financieras del país. El detalle de los préstamos bancarios vigentes al 31 de diciembre del 2018 se muestra de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	PORCIÓN CORRIENTE	LARGO PLAZO	SALDO 31.12.2018
Préstamos bancarios	113.248,92	879.893,00	993.141,92
Corporación Financiera Nacional (CFN)			
Operación No. 172773 reestructurada el 27/08/2018 con el 7.5% Interés anual a 4.680 días plazo (13 años), vence el 06/20/2031; con períodos de gracia de 360 días pagar pagar intereses y 720 días para pagar capital. (1 cuota \$71.491,29; 11 cuotas de \$5.499,33; y 32 cuotas de \$9.809,05)	0,00	879.893,00	879.893,00
Banco del Pichincha			
Operación No. 291954500 concedido el 09/02/2018 a 180 días con el 9.76% de interés anual, vce. el 08/08/2018. Para ser cancelado en 6 cuotas de \$17.144,31 c/u que incluye capital más intereses	100.000,00	0,00	100.000,00
Banco Bolivariano			
Operación No. 289237 concedido el 18/05/2018 a 731 días con el 9.63% de interés anual, reajutable cada 90 días - Vence el 18/05/2020 para ser cancelado en (24 cuotas mensuales de US\$1.039,51 c/u que incluye capital más intereses)	13.248,92	0,00	13.248,92
Tarjetas de Crédito	25.644,65	0,00	25.644,65
Total Obligaciones bancarias al 31.12.2018	138.893,57	879.893,00	1.018.786,57

La Compañía mantiene Hipoteca Abierta a favor de la Corporación Financiera Nacional por el terreno y las instalaciones de la planta ubicada en la provincia de Manabí, cantón El Carmen, Km. 26.5 de la Vía Santo Domingo – Chone, para garantizar los préstamos recibidos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presenta los siguientes saldos: 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CORTO PLAZO	1) 138.893,57	394.769,17
LARGO PLAZO	2) 879.893,00	658.600,34
TOTAL	<u>1.018.786,57</u>	<u>1.053.369,51</u>

- 1) Incluye préstamos con el Banco Bolivariano, Banco del Pichincha y consumo de tarjetas de créditos para financiar compras de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las actividades de la Compañía.
- 2) Conformado por préstamos realizados a la Corporación Financiera Nacional (CFN) concedidos a corto y largo plazo con períodos de gracia para cancelar intereses y capital.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias y laborales, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones del impuesto al valor agregado IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%, retenciones por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y provisiones de los beneficios sociales devengados a favor de los empleados y trabajadores de la compañía. Los saldos se detallan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
<u>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</u>		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA 12%	1.927,67	37.459,78
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	32,55	1.688,53
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	146,94	538,93
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	<u>0,00</u>	<u>357,50</u>
	2.107,16	40.044,74
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	<u>0,00</u>	<u>29.240,13</u>
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	<u>2.107,16</u>	<u>69.284,87</u>
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	137.579,17	105.239,16
OBLIGACIONES CON EL IEISS	<u>155.864,61</u>	<u>21.048,04</u>
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	295.550,94	195.572,07

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponden a valores recibidos anticipadamente por ventas futuras de madera de balsa. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presentan así: 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ANTICIPO DE CLIENTES	8.122,80	147.083,09
TOTAL	8.122,80	147.083,09

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Corresponden a las provisiones a largo plazo por beneficios a empleados basados en un estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. de conformidad con la norma internacional de contabilidad NIC19. La Compañía mantiene pendiente de registrar las provisiones que corresponden al año 2018.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	111.445,00	111.445,00
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	61.031,19	61.031,19
TOTAL	172.476,19	172.476,19

18. PATRIMONIO

Capital Social. - El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformado por 6'400.00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 0,04) cada una, que dan un total de US\$256.000,00.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas, su saldo al 31 de diciembre del 2018 es US\$15.866,00.

Otros Resultados Integrales. - Conformado por el Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo por valor de US\$458.420,00.

Resultados Acumulados. - Al 31 de diciembre del 2018 se presentan pérdidas acumuladas por US\$18.522,05 como el resultado neto entre las utilidades y pérdidas obtenidas en ejercicios económicos anteriores.

Pérdida del ejercicio. - Durante el presente ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 se registraron pérdidas por US\$611.779,79. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

19. VENTAS

Corresponden a ventas de madera de balsa efectuadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2018. Los ingresos por actividades ordinarias se encuentran sustentadas con las facturas de ventas emitidas de acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento de Facturación.

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS		
VENTA DE BIENES	201.244,40	2.810.547,96
OTROS INGRESOS	1) 11.160,71	0,00
TOTAL	<u>212.405,11</u>	<u>2.810.547,96</u>

La utilidad en venta obtenida en la venta del vehículo Toyota el 13 de julio del 2018, forma parte de Otros Ingresos.

20. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 superan el 100% del total de ingresos

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COSTOS DE VENTAS	1) 453.950,85	2.645.538,49
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2) 344.866,97	682.942,00
GASTOS DE VENTAS	3) 255,00	22.438,41
GASTOS FINANCIEROS	4) 25.112,08	81.164,75
	<u>824.184,90</u>	<u>3.432.083,65</u>

1) El costo de venta comprende todos aquellos gastos incurridos para procesar y comercializar la madera de balsa que se vende. Lo conforman los gastos por compra de materia prima, mano de obra directa, mano de obra indirecta, gastos de fabricación directos e indirectos, y materiales directos.

2) Los gastos administrativos están relacionados con la organización en su conjunto como son: Sueldos y bonificaciones, aportes al IESS, depreciaciones, reparaciones y mantenimiento de oficina y de equipos de computación, mantenimientos de vehículos, pagos de servicios básicos, impuestos fiscales y municipales, etc.

3) Corresponden a pago de fletes y acarreos incurridos durante el presente ejercicio por la actividad del negocio.

4) Los gastos financieros son gastos que provienen de recursos de terceros con los que la empresa ha financiado su actividad; lo conforman el pago de intereses por obligaciones bancarias.

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

IMPUESTO A LA RENTA,

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

La conciliación tributaria para establecer el impuesto a la renta causado se detalla a continuación:

DETALLE	2018	2017
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-611.779,79	-621.535,59
<u>Diferencias temporarias</u>		
(+/-) Gastos de depreciación	24.200,16	24.200,16
Base imponible del impuesto a la renta	-587.579,63	-597.335,43
Tasa del impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	0,00	0,00

(b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.20% del patrimonio, 0.20% de los costos y gastos deducibles, 0.40% de los activos y 0.40% de los ingresos gravables. La referida norma determinó que el impuesto a la renta será el importe mayor entre el anticipo calculado del impuesto a la renta y el impuesto causado del año.

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta	2018	2017
Anticipo de impuesto calculado para el año	(1) 26.287,38	29.240,13
Impuesto a la renta causado	0,00	0,00
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	26.287,38	29.240,13

- (1) La Compañía ha considerado prudente no registrar en sus estados financieros como gasto el anticipo de impuesto a la renta calculado para el año 2018. Debido a que su actividad económica se ha visto afectada significativamente procederá a solicitar la devolución del mayor valor que resulte el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio (TIE) de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

22. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(expresadas en U.S. dólares)

administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Probalsa, Productores de Balsa Cía. Ltda. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2018, excepto por las rectificaciones de las declaraciones del impuesto al valor agregado y retención en la fuente del impuesto a la renta, que a la fecha del presente informe de los está preparando para cancelarlos con sus respectivos intereses de recargo.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. *J*