

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



PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

**Estados Financieros por el año terminado
Al 31 de diciembre del 2019
Con el Informe de la Auditoría Externa**

PRODUCTORES DE Balsa S.A. PROBalsa

Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	1,2,3
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019	4
Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	5
Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	6
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	7,8
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019	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 2019, 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 2019, 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 parte de 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.
- Comunicamos a los responsables de la 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.

AUDITORES Y CONSULTORES

AUDIFEDMAR S.A.

SUPERINTENENCIA DE COMPAÑÍAS No. SC-RNAE--648



FEDERICO ARMIJOS BONILLA

REGISTRO PROFESIONAL No. 10713

GERENTE GENERAL

Guayaquil, Ecuador

Mayo 15 del 2020

PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (expresado en US dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	2,423.99	556.18
ACTIVOS FINANCIEROS	7	76,122.42	70,550.82
INVENTARIOS	8	30,337.66	41,277.38
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	132,490.02	43,862.09
ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	26,977.95	102,765.21
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>268,352.04</u>	<u>259,011.68</u>
NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	2,119,121.64	1,410,245.47
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	12	214,791.60	155,401.85
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>2,333,913.24</u>	<u>1,565,647.32</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2,602,265.28</u>	<u>1,824,659.00</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	137,248.53	218,041.63
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	74,351.04	138,893.57
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	199,534.50	295,550.94
ANTICIPO DE CLIENTES	16	482,483.24	8,122.80
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>893,617.31</u>	<u>660,608.94</u>
NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	879,893.00	879,893.00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	17	172,476.19	172,476.19
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>1,052,369.19</u>	<u>1,052,369.19</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,945,986.50</u>	<u>1,712,978.13</u>
PATRIMONIO NETO	18	<u>656,278.78</u>	<u>111,680.87</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,602,265.28</u>	<u>1,824,659.00</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 2019 y 2018
 (expresado en US dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS	19		
VENTAS		402,231.48	201,244.40
OTROS INGRESOS		103,647.85	11,160.71
TOTAL INGRESOS		<u>505,879.33</u>	<u>212,405.11</u>
COSTOS Y GASTOS:	20		
COSTO DE VENTAS		441,201.04	453,950.85
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		301,058.74	345,121.97
GASTOS FINANCIEROS		50,342.20	25,112.08
TOTAL GASTOS		<u>792,601.98</u>	<u>824,184.90</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>-286,722.65</u>	<u>-611,779.79</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
O.R.I. ANTES DE IMPUESTOS, SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		832,281.80	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO, NETO DE IMPUESTOS		<u>832,281.80</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>545,559.15</u>	<u>(611,779.79)</u>

Ver notas a los estados financieros


AB. ANGEL SERENI GRANIA
 GERENTE GENERAL


CPA. ISABEL SALAS PINTO
 CONTADORA

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

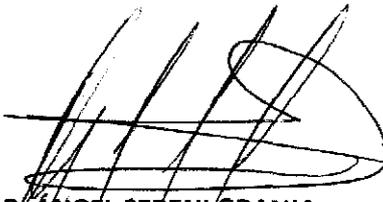
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(expresado en US dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS FACULTATIVAS	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL	
					GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	PÉRDIDA DEL EJERCICIO		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	256,000.00	0.16	15,866.53	458,420.00	705,305.07	-78,375.53	-645,451.59	711,764.64	
Transfiere a resultados acumulados							-645,451.59	645,451.59	0.00
Registro de la exoneración del 40% sobre 3era							11,696.02		11,696.02
Pérdida del Ejercicio								-611,779.79	-611,779.79
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018	256,000.00	0.16	15,866.53	458,420.00	705,305.07	-712,131.10	-611,779.79	111,680.87	
Transfiere a resultados acumulados							-611,779.79	611,779.79	0.00
Ajustes resultados año anterior							-961.24		-961.24
Superávit por Revaluación de Propiedad,				832,281.80					832,281.80
Pérdida del Ejercicio								-286,722.65	-286,722.65
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	256,000.00	0.16	15,866.53	1,290,701.80	705,305.07	-1,324,872.13	-286,722.65	656,278.78	

Ver notas a los estados financieros


 AB: ANGEL SERENI/GRANJA
 GERENTE GENERAL


 CPA. ISABEL SALAS PINTO
 CONTADORA

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

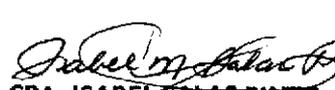
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (expresado en US dólares)

DETALLE	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
INGRESOS POR VENTA DE BIENES	402,231.48	201,244.40
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	103,647.85	11,160.71
	<u>505,879.33</u>	<u>212,405.11</u>
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
PAGOS A PROVEEDORES POR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS	-618,388.99	-673,230.29
PAGO DE INTERESES	-50,342.20	-25,112.08
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	225,535.82	-76,195.74
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>62,683.96</u>	<u>-562,133.00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
COMPRA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	-465.16	0.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-59,389.75	302,480.64
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-59,854.91</u>	<u>302,480.64</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	-961.24	232,988.68
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-961.24</u>	<u>232,988.68</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1,867.81	-26,663.68
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>556.18</u>	<u>27,219.86</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>2,423.99</u>	<u>556.18</u>

Ver notas a los estados financieros


AB. ANGEL SERENI GRANJA
GERENTE GENERAL

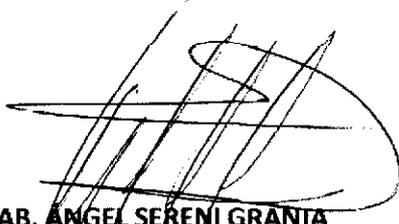

CPA. ISABEL SALAS PINTO
CONTADORA

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresado en US dólares)

DETALLE	2019	2018
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-286,722.65	-611,779.79
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN	123,870.79	125,842.53
TOTAL AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	123,870.79	125,842.53
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN:		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	0.00	11,782.58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-5,571.60	-45,908.58
INVENTARIOS	10,939.72	73,825.84
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	-88,627.93	-6,234.41
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	75,787.26	55,645.77
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-80,793.10	129,550.08
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-61,542.53	-255,875.60
OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	15,910.33	-67,177.71
OBLIGACIONES CON EL IESS	-66,979.91	134,816.57
OBLIGACION CON LOS TRABAJADORES	-44,946.86	32,340.01
ANTICIPO DE CLIENTES	474,360.44	-138,960.29
TOTAL DE CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS	225,535.82	-76,195.74
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	52,683.96	-562,133.00

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 2019 y 2018
(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 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 se 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 2019 el capital social de la Compañía es de US\$256.000,00 conformado por 6'400.000 participaciones de US\$0,40 cada una.

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 - El Carmen; la oficina principal está ubicada en la ciudad de Guayaquil en las calles General Córdova # 810 y Victor Manuel Rendón, Edificio Torres de la Merced, 5to. Piso-Oficina 2.

Actualmente la Compañía se encuentra activa, desarrolla la industrialización y comercialización de la madera de balsa para su venta a clientes locales y del exterior.

1.2 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 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. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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 2019 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 para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES), 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 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. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente.

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, para esta clase de entidades se debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el período que comenzará a partir del 1 de enero del 2019. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

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 basada en la naturaleza de sus operaciones estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

El IASB con fecha 7 de febrero del 2019 inició una revisión integral de la Norma NIIF para PYMES 2015, en vigencia desde el 1 de enero del 2017. Dicho proceso se realizará en tres fases:

- Desarrollar y emitir una solicitud de información y comentarios de febrero a julio del 2019
- Analizar la retroalimentación y emitir un Proyecto de Norma entre enero 2020 y febrero 2021
- Analizar la retroalimentación y emitir enmiendas a la NIIF para PYMES entre julio 2021 y mayo 2022.

El enfoque será como incorporar a las Normas NIIF y las enmiendas que no están incorporadas en la Norma NIIF para PYMES. Esto incluye la NIIF3 y la NIIF 10-17

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.

PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

2.5 Activos y pasivos financieros.

2.5.1 Clasificación.

2.5.1.1 Activos financieros

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: (I) "a costo amortizado", (II) "a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)", (III) a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) El modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: "a costo amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados por ejemplo, que se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros derivados no son pasivos financieros directos, sino que se derivan de una relación o de un acuerdo al que llegan dos partes en el momento en que firman un contrato, lo cual se basa en el intercambio de activos bajo unas condiciones específicas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial y evalúa dicha clasificación en cada fecha de emisión de los estados financieros:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo, en el balance (Nota 2.4) y las cuentas por cobrar clientes y las otras cuentas por cobrar (Nota 7) representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye la cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez (Nota 6). Las obligaciones bancarias y cuentas por pagar a proveedores conforman los pasivos financieros.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar » (Nota 7). El valor razonable de las cuentas por cobrar fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

(b) Otros pasivos financieros

Representados por las cuentas por pagar comerciales y obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de ésta categoría:

Otras cuentas por cobrar: Corresponden principalmente a anticipos y préstamos al personal que labora en la Compañía y anticipos a proveedores, que se registran al valor nominal del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses ya que se recuperan a corto plazo.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de Interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría: 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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".

Cuentas por pagar a comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales 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.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado una estimación de deterioro de cuentas por cobrar comerciales y con relacionadas por no estimarlo necesario ya que 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.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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. 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.

PROBalsa, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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 pagos 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 Créditos tributarios

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. Están registradas al costo de adquisición, excepto para ciertas propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizaron por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido

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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>VIDA ÚTIL EN AÑOS</u>
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	32

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

2.10 Deterioro de activos no financieros

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 2019 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 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.

PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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 periodo 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.

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 

PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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 2019, 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.

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. 

PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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.

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 Socios, 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 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal hasta completar el 20% del capital

PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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 incurridas o para aumentar el capital.

2.18 Otros resultados integrales

Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado 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.

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 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

**Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)**

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: Es política de la Compañía pactar sus transacciones en dólares estadounidenses, de esta manera mitigan posibles riesgos.

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. 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

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2019 proviene de recursos que ha sido suministrados por instituciones bancarias cuyas obligaciones de las obligaciones financieras han sido negociadas a corto y largo plazo, y por los anticipos a ventas futuras por clientes locales y del exterior. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Establecer refinanciamiento con proveedores y entidades financieras.
- Realizar gestión semanal del ciclo de conversión del efectivo y definir estrategias para reducir los días de cobro o de inventarios o aumentar los días de pago.

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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.

- **Propiedades, maquinarias y equipos:** La determinación de vida útiles, valor residual y el deterioro se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.9)
- **Beneficios sociales:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal, practicados por profesionales independientes (Nota 2.16)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activo financiero al costo amortizado</u>				
Efectivo y Equivalentes al efectivo	2,423.99	-	566.18	-
Cuentas por cobrar	76,122.42	214,791.60	70,550.82	155,401.85
Total activo financiero	78,546.41	214,791.60	71,117.00	155,401.85
<u>Pasivos financieros al costo amortizado</u>				
Cuentas por pagar proveedores	137,248.53	-	218,041.63	-
Obligaciones bancarias	74,351.04	879,893.00	138,893.57	879,793.00
Total pasivo financiero	211,599.57	879,893.00	356,935.20	879,793.00

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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:

- Nivel 1. Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2. 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 3. Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los fondos disponibles en la caja y bancos se presentan de la siguiente manera:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJA	700.00	556.18
BANCOS LOCALES	1,723.99	0.00
TOTAL	<u>2,423.99</u>	<u>556.18</u>

7. ACTIVOS FINANCIEROS

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

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>NO RELACIONADAS LOCALES</u>		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	76,122.42	70,550.82
TOTAL	<u>76,122.42</u>	<u>70,550.82</u>

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

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 2019 y 2018 los inventarios de madera de balsa se presentan de la siguiente manera:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	30,337.66	0.00
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	0.00	33,654.98
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADO	0.00	7,622.40
TOTAL	<u>30,337.66</u>	<u>41,277.38</u>

9. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se componen de:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	10,690.81	9,986.48
ANTICIPO A PROVEEDORES	121,799.21	33,875.61
TOTAL	<u>132,490.02</u>	<u>43,862.09</u>

- 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 y otros. La suma de US\$10.690,81 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 Compañía, al cierre del presente ejercicio se encuentran pendientes de liquidar.

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a créditos tributarios a favor de la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por retenciones en la fuente, retenciones del IVA y el impuesto al valor agregado por compra de bienes y servicios.

Descripción	Saldo	Aumentos	Disminuciones	Saldo
	31.12.2018			31.12.2019
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	70,964.98	51,968.29	103,469.90	19,463.37
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	31,800.23	6,415.94	30,701.59	7,514.58
Total	102,765.21	58,384.23	134,171.49	26,977.95

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades incluidas en el balance por US\$2'119.121,64 al 31 de diciembre del 2019 representan los bienes que posee la compañía. Se presentan al valor revaluado menos depreciación acumulada de acuerdo al Informe de Reavalúo realizado por el Ing. Juan Carlos Hernández M. sobre el terreno, edificaciones e infraestructura de la Planta Industrial para procesamiento de madera de balsa.

Descripción	Saldo 31.12.2018	Incremento		Disminuciones	Saldo 31.12.2019
		Adquisiciones	Revaluación		
Costo del Activo					
Terrenos	758,427.12		211,064.36		969,491.48
Edificios	445,675.32		1,487,562.99		1,933,238.31
Vehículos	219,091.84				219,091.84
Maquinarias y Equipos	1,298,590.27				1,298,590.27
Herramientas y Equipos menores	56,778.53				56,778.53
Muebles y Enseres	28,046.60				28,046.60
Varios	78,925.72				78,925.72
Equipos de Computación	45,858.40	465.16			46,323.56
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2,931,393.80	465.16	1,698,627.35	0.00	4,630,486.31
Menos: Depreciaciones acumuladas	1,521,148.33	123,870.79	866,345.55		2,511,364.67
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; neto	1,410,245.47	-123,405.63	832,281.80	0.00	2,119,121.64

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: ?

PROBalsa, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

<u>Depreciaciones</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	122,143.88	122,821.18
Gastos generales y administrativos	<u>1,726.91</u>	<u>3,021.35</u>
Total	<u>123,870.79</u>	<u>125,842.53</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>2019</u>	<u>2018</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LOCALES	<u>214,791.60</u>	<u>155,401.85</u>
TOTAL	<u>214,791.60</u>	<u>155,401.85</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.

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES LOCALES	101,086.08	128,209.35
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>36,162.45</u>	<u>89,832.28</u>
TOTAL	<u>137,248.53</u>	<u>218,041.63</u>

Incluye valor de las obligaciones contraídas con Seguros Condor, 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 2019 se muestra de la siguiente manera: 

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

INSTITUCIONES FINANCIERAS	PORCIÓN CORRIENTE	LARGO PLAZO	SALDO 31.12.2019
Préstamos bancarios	70,000.00	879,893.00	949,893.00
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 periodos de gracia de 360 días pagar pagar intereses y 720 días para pagar capital.	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, vencida. el 08/08/2018 y reestructurada al 31 de diciembre del 2019	70,000.00	0.00	70,000.00
Tarjetas de Crédito - American Express	4,351.04	0.00	4,351.04
Total Obligaciones bancarias al 31.12.2019	74,351.04	879,893.00	954,244.04

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 – El Carmen; para garantizar los préstamos recibidos. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 presenta los siguientes saldos:

<u>Composición</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
CORTO PLAZO	1)	74,351.02	138,893.57
LARGO PLAZO	2)	879,893.00	879,893.00
TOTAL		954,244.02	1,018,786.57

- 1) Corresponde préstamos con el Banco del Pichincha y consumo de tarjetas de crédito American Express 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 largo plazo con periodos 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

PROBalsa, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (expresadas en U.S. dólares)

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:

Descripción	Saldo 31.12.2018	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA				
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA 12%	1,927.67	44,495.70	34,432.59	11,990.78
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	32.55	2,089.50	946.19	1,175.86
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	146.94	5,828.35	1,374.44	4,600.85
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	0.00	500.00	250.00	250.00
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	2,107.16	52,913.55	37,003.22	18,017.49
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	137,579.17	20,447.70	65,394.56	92,632.31
OBLIGACIONES CON EL IESS	155,864.61	53,193.04	120,172.95	88,884.70
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	295,550.94	126,554.29	222,570.73	199,534.50

16. ANTICIPO DE CLIENTES

Corresponden a valores recibidos anticipadamente por ventas futuras de madera de balsa. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestran así:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANTICIPO DE CLIENTES	482,483.24	8,122.80
TOTAL	482,483.24	8,122.80

Anticipos de clientes locales y del exterior: Plantabal S.A. US\$282.493,24 y Yixing Commerce CO, LTD. US\$ 199.990,00.

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 2019.

PROBALSA, PRODUCTORES DE BALSA C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
JUBILACIÓN PATRONAL	111,445.00	111,445.00
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>61,031.19</u>	<u>61,031.19</u>
TOTAL	<u>172,476.19</u>	<u>172,476.19</u>

18. PATRIMONIO

➤ Capital Social

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 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 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas, su saldo al 31 de diciembre del 2019 es US\$15.866,00.

➤ Otros Resultados Integrales

Conformado por el Superávit por revaluación de Propiedades, planta y equipo por valor de US\$1'290.701,80

➤ Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 se presentan pérdidas acumuladas por US\$ (619.567,06) 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 2019 se registraron pérdidas por US\$ (286.722,65)

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (expresadas en U.S. dólares)

19. INGRESOS

Corresponden a los ingresos obtenidos por: - Prestación de servicio de secado y bloques encolados de madera de balsa a Plantabal S.A. por US\$ 310.797,48; y - Exportaciones realizadas a China por US\$91.434,00. Los ingresos por actividades ordinarias se encuentran sustentados con las facturas de ventas emitidas de acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento de Facturación.

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS		
VENTA DE BIENES	-	201,244.40
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	310.797,48	-
EXPORTACIONES	91.434,00	-
TOTAL	402,231.48	201,244.40
OTROS INGRESOS	103,647.85	11,160.71
TOTAL INGRESOS	505,879.33	212,405.11

Los servicios de consultoría, reembolsos y otros, forman parte de Otros Ingresos.

20. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 presentan los siguientes saldos:

<u>Composición</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
COSTO DE VENTAS	1)	441,201.04	453,950.85
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	2)	301,058.74	345,121.97
GASTOS FINANCIEROS	3)	50,342.20	25,112.08
		<u>792,601.98</u>	<u>824,184.90</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.

PROBalsa, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

- 3) 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.

21. IMPUESTO A LA RENTA,

(a) Conciliación del resultado contable-tributario

En el presente ejercicio económico la Compañía obtuvo pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

Conciliación Tributaria	2019	2018
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(286,722.65)	(611,779.79)
<u>Diferencias temporarias</u>		
(-) Ingresos no objeto de impuesto a la renta	130.46	
(+) Gastos no deducibles	34,352.91	24,200.16
Base imponible del impuesto a la renta	(252,500.20)	(587,579.63)
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00

(b) Anticipo de impuesto a la renta

A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el suplemento del RO 111 del 31-12-2019, se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta. El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y podrá anticiparse el pago del impuesto en un monto equivalente al 50% del Impuesto a la Renta del año anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Art. 41 LRT

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 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 2019.

PROBALSA, PRODUCTORES DE Balsa C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(expresadas en U.S. dólares)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Como hechos posteriores entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, comentamos que el brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países y del Ecuador desde marzo del 2020 los grandes, medianos y pequeños negocios se han visto obligados a cerrar, reducir y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La Administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre del 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. Por este motivo, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

La Gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez.

