

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Nota 1. CONSTITUCIÓN

Antecedentes

La compañía fue constituida el 27 de Agosto de 1979, mediante escritura pública otorgada ante el notario Tercero Jorge Ruiz Albán en la ciudad de Ambato e inscrita el 17 de septiembre del mismo año, bajo el número 17 en el Registro Mercantil, rubro de Industrias del Cantón Puyo.

Tiene su domicilio principal en la ciudad del Puyo, Provincia de Pastaza, y podrá establecer sucursales en otros lugares del país.

La actividad principal es la explotación, industrialización, comercialización de la madera y de sus subproductos, el transporte de estos productos en su estado natural, semi - elaborado y elaborado, desde los sitios de explotación a los centros de procesamiento y de consumo, la elaboración e implementación de proyectos de forestación o reforestación para el aprovechamiento racional de este recurso.

Nota 2. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la superintendencia de compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de Enero de 2011 en la resolución S.C Q. ICI. CPAIFRS.11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes), la compañía **ARBORIENTE S.A.**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las mismas a partir del 1 de Enero de 2012, siendo su año de transición el año 2011.

Nota 3. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los presentes estados financieros de ARBORIENTE S.A. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1; en donde se estipula que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF, incluyen el estados de posición financiera, el estados del resultado integral, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujo de efectivo.

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos, e inversiones los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses.

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Caja	-
Banco Internacional	14,113.91
Banco Pichincha	112,362.46
Produbanco	5,637.93
Coop. San Francisco	14,331.36
Inversiones (a)	152,004.18
Total US\$	<u>298,449.84</u>

Nota 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales, son valores adeudados por los clientes, por la venta de los tableros en el curso normal de sus operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden a su costo, que es el valor de la factura.

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Clientes Nacionales	418,288.81
Clientes Extranjeros	31,270.80
Total US\$	<u>449,559.61</u>

Nota 6. PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La provisión para cuentas incobrables se acumula a razón del 1% del total de ventas a crédito del período, que se encuentren pendientes de cobro al cierre del ejercicio y que no correspondan a clientes relacionados o diferentes al giro del negocio.

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Descripción	2012
Saldo Inicial	(32,207.54)
Provisión del año	(3,499.05)
Total US\$	<u>(35,706.59)</u>

Nota 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción	2012
Anticipo a Proveedores (a)	70,718.17
Anticipos a Empleados	1,225.81
Otros Deudores (b)	233,007.87
Total US\$	<u>304,951.85</u>

- a) Se refiere a la entrega de efectivo para la compra de madera, e importaciones de tableros American Pacific Plywood \$ 28.990.08
- b) Préstamo otorgado por Arboriente a Automekano \$ 230.000,00; garantía para contenedores \$ 2.400,00 y gastos por liquidar \$ 607,87

Nota 8. INVENTARIOS

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

ARBORIENTE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012**

Descripción	2012
Productos Terminados	339,288.61
Productos en Proceso	5,772.60
Materia Prima	245,443.78
Centros de Explotación	34,418.90
Otras Materias Primas	18,263.20
Suministros y Materiales	37,533.71
Repuestos y Accesorios	232,565.42
Combustibles y Lubricantes	11,786.22
Productos No Elaborados Fábrica	-
Inventario Arboriente Cosntrucción	71,636.69
Total US\$	996,709.13

Nota 9. IMPUESTOS CORRIENTES

Está conformado por:

Descripción	2012
Retenciones en la Fuente	41,816.51
Impuestos a la Salida Divisas	2,673.36
Total US\$	44,489.87

Nota 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

La vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle que se toma como referencia:

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Descripción	Porcentaje 2012
Edificios, Instalaciones Ind	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Otras Instalaciones Industr	10%
Equipo Forestal	20%
Elemento Transporte Intern	20%
Vehículos	20%
Equipo de Cómputo	33%

La depreciación para efectos de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera está respaldada por el estudio de avalúo realizado por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías, La depreciación está calculada en función de la vida útil y las revalorizaciones de dicho estudio por lo que se producen diferencias respecto de los porcentajes reconocidos por la Ley que son registrados en pasivos diferidos.

Descripción	2012
Terrenos	30,618.29
Revalorización Terrenos	1,129,387.24
Edificios e Instalaciones Industrial	239,171.95
Revalorización Edificios	1,032,325.20
Muebles y Enseres	33,620.90
Equipo de Oficina	18,935.61
Maquinaria y Equipo	820,931.48
Revalorización Maquinaria	245,641.71
Herramientas	11,661.63
Equipo Forestal	858,509.64
Revalorización Equipo Forestal	336,506.95
Transporte Interno	19,499.32
Revalorización Transporte Interno	1,490.23
Vehículos	403,755.91
Revalorización Vehículos	136,486.54
Equipos de Computación	52,274.34
	US \$ 5,370,816.94
<i>Menos</i>	
Depreciación Acumulada	(1,067,747.10)
Depreciación Acumulada Revalorización	(1,442,876.29)
Total US\$	2,860,193.55

Nota 11. PROPIEDAD DE INVERSION

Se refiere a inmuebles disponibles para actividades no relacionadas con el giro del negocio a continuación un detalle:

ARBORIENTE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012**

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Terrenos	159,451.02
Revalorización Terrenos	311,645.07
Edificios	132,996.39
Revalorización Edificios	611,782.99
US \$	<u>1,216,875.47</u>
<i>Menos</i>	
Depreciación Acumulada	(77,913.00)
Depreciación Acumulada Revalorización	(423,688.87)
Total US\$	<u>714,273.60</u>

Nota 12. DERECHOS FIDUCIARIOS

Se refiere a la participación de Arboriente en el Fideicomiso Inmobiliario Arboriente Portal del Amazonas con el 40%, Pladeco tiene la participación del 60%

<u>Descripción</u>	<u>Saldo</u>
Saldo Inicial	230.287,78
Actualización VPP	6.345,52
Restitución	(64.700,48)
Saldo Final	<u>171.932,82</u>

Nota 13. Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de sus operaciones.

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Proveedores Ambato	45,792.33
Proveedores Puyo	59,082.21
Transitorios Puyo	3,709.46
Total US\$	<u>108,584.00</u>

Nota 14. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Nómina por Pagar	32,390.70
15% Participación Trabajadores	76,743.70
IESS por Pagar	25,404.86
Otros Varios	4,782.92
Subtotal Acreedores Laborales	139,322.18
Décimo Tercer Sueldo	6,585.62
Décimo Cuarto Sueldo	14,658.91
Vacaciones	24,557.27
Fondo de Reserva	1,804.56
Subtotal Beneficios Sociales	47,606.36
Total US\$	186,928.54

Nota 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Impuestos al Valor Agregado - IVA	47,290.48
Retenciones de IVA	3,959.45
Impuesto a la Renta de la Compañía	88,515.38
Retención Imp. Renta Relac. Dependencia	724.88
Retención Imp. Renta Otros Conceptos	1,939.05
Total US\$	142,429.24

Nota 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2012, representa un préstamo otorgado por un banco local, el mismo que está garantizado por una hipoteca abierta a favor del Produbanco sobre el inmueble de propiedad de Arboriente S.A. ubicado en la Parroquia Izamba del Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua.

Banco	Número de Operación	Fecha Emisión /encimient	Tasa de Interés	Capital US \$	Saldo al 31 de Diciembre 2011	Pagos	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo al 31 de Diciembre 2012	Cuotas pendientes de pago 2011
Produbanco	CAR1050009336000	20-jul-10 25-jul-13	11,23%	50.000,00	28.526,48	(17.412,79)	11.113,69	-	11.113,69	7 cuotas
					<u>28.526,48</u>	<u>(17.412,79)</u>	<u>11.113,69</u>	<u>-</u>	<u>11.113,69</u>	

Nota 17. PRÉSTAMO DE ACIONISTAS

Se compone de varios préstamos otorgados por un accionista de la compañía, los mismos que no generaron interés en los períodos 2011 y 2010.

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Préstamo de Accionistas	61,104.39
Total US\$	<u>61,104.39</u>

Nota18. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTE

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	709,009.10
Provisión Deshucio	184,106.12
Total US\$	<u>893,115.22</u>

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de Julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

De acuerdo al Código de Trabajo es un Gasto Deducible la Jubilación Patronal calculada por una empresa actuarial, de los empleados que tienen más de 10 años de estabilidad laboral en la compañía

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado, requisito legal que debe cumplir el empleado o patrono, ya que si no cumple esto el empleado que renuncia no tiene derecho.

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por la Superintendencia de Compañías. Se ha registrado la totalidad de las provisiones para el 100% de trabajadores que se encontraban laborando hasta el 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

La compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio y menos de 10 años.

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Nota 19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos fiscales de las diferencias temporales que se originaron al 31 de Diciembre sobre los pasivos de impuesto sobre la renta diferido son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Depreciación Revalorización Bienes Inmuebles	11,278.82
Depreciación Revalorización Equipo Forestal	39,886.88
Depreciación Revalorización Vehículos	5,847.45
Depreciación Revalorización Maquinaria	17,565.90
Efectos del cambio de porcentaje del Impuesto a la Renta del 24% al 23%	(3,099.11)
Total US\$	<u>71,279.84</u>

Nota 20. CAPITAL SOCIAL

Conforme el último aumento de capital realizado el 17 de Diciembre de 2009, la compañía totalizó un capital de US \$ 1'275.600,00, dividido en 1'275.600 acciones de USD \$ 1 cada una.

Nota 21. RESERVAS

Se refiere a:

<u>Descripción</u>		<u>2012</u>
Reserva Legal	i)	122,877.58
Reserva Facultativa		23,013.26
Total US\$		<u>145,890.84</u>

i) La ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

Nota 22. RESERVAS POR REVALORIZACIONES

Se refiere a:

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Reserva por Valuación	515,616.97
Reserva por Valuación de Inversiones	25,715.32
Reserva por Revalorización de Activos Fijos	1,976,779.50
Total US\$	<u>2,518,111.79</u>

Nota 23. VENTAS

Los ingresos por ventas son reconocidos en estado de resultados cuando se realizan

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de tableros en el curso ordinario de las actividades de la compañía

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, pueden ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus servicios y productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>
Ventas Tablero Corriente	4,425,353.84
Ventas Tapa Cantos	3,146.00
Ventas Tablero Decorativo	20,985.92
Ventas Prod. No Elab. Fca.	173,704.20
Exportaciones	338,168.19
Venta De Servicios	45,630.00
Ventas Subproductos y Residuos	3,101.48
Ventas Arboriente Construcción	132,839.55
Ventas Comercialización Decorativo	66,284.00
Descuentos en Ventas	(949,710.80)
Devoluciones en Ventas	(10,863.44)
Total US\$	<u>4,248,636.94</u>

Nota 24. COSTO DEVENTAS

En los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

ARBORIENTE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012**

Detalle	2012
Costo de Ventas Tablero Corriente	2,996,020.53
Costo de Ventas Tapa Cantos	1,502.34
Costo de Ventas Tablero Decorativo	8,213.51
Costo de Ventas Prod. No Eiab. Fabrica	122,401.90
Costo de Ventas Arboriente Construccion	66,561.50
Costo de Ventas Comercialización Decorativo	46,111.62
Total Costo de Ventas	3,240,811.40

Nota 25. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado.

Descripción	2012
Otros Gastos de Personal	35,375.98
Servicios Varios	203,392.16
Mantenimiento	4,097.48
Impuestos y Contribuciones	135.00
Varios Gastos Generales	89,767.32
Depreciaciones	12,765.58
Amortizaciones	2,343.00
Subtotal Gastos de Ventas	347,876.52
Sueldos y Salarios	76,594.41
Beneficios Sociales	39,713.19
Otros Gastos de Personal	4,855.17
Servicios Varios	6,003.51
Servicios de Terceros	27,650.56
Mantenimiento	4,906.94
Impuestos y Contribuciones	24,178.66
Varios Gastos Generales	45,676.35
Depreciaciones	20,849.47
Amortizaciones	6,770.28
Subtotal Gastos de Administración	256,998.54
Total US\$	604,875.06

Nota 26. INGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere a:

ARBORIENTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Descripción	2012
Utilidad en Venta de Activos	85,169.84
Intereses y Comisiones Ganadas	7,621.11
Otros Ingresos No Operacionales	24,889.06
Total US\$	117,680.01

Nota 27. GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere a:

Descripción	2012
Gastos Financieros	3,269.01
Multas y Pérdidas	3,647.94
Otros Gastos No Operacionales	2,077.26
Pérdida en Venta de Activos Fijos	11.62
Total US\$	9,005.83

Nota 28. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de Diciembre de cada año.

Para el 2012 la compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

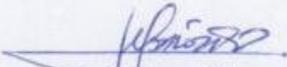
La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

ARBORIENTE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012**

Descripción	2012
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>	
Utilidad Contable	511,624.66
15% Participación Trabajadores	76,743.70
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>	
Utilidad Contable	511,624.66
(-) 15% Participación Trabajadores	(76,743.70)
(-) Dividendos Exentos	(19,369.80)
(-) Otras Rentas Exentas	(5,080.91)
(-) Pagos a Trabajadores Discapacitados	(41,579.94)
(+) Gastos No Deducibles	8,518.84
(+) Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	4,485.55
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	2,994.77
Base Gravada de Impuesto a la Renta	<u>384,849.47</u>
Impuesto a la renta causado, 23% (2011: 24%)	<u>88,515.38</u>
Impuesto a la Renta Causado	88,515.38
Anticipo Determinado	-
Saldo de Anticipos Pendiente de Pago	-
Retenciones Recibidas	(41,816.51)
Créditos Tributarios	(2,673.36)
Saldo a pagar (a favor)	<u>44,025.51</u>


Santiago Vásconez Callejas
GERENTE GENERAL


Jorge Górdova Velasco
CONTADOR REG. 15.361