

REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INDICE	
Páginas No.	
3-4	Informe del Auditor Independiente
5	Estados de situación financiera
6	Estados de resultados integral
7	Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas
8	Estados de flujos de efectivo
9 - 15	Notas a los estados financieros
Abreviaturas usadas:	
	US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
	NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
	NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A.:

Informe sobre los estados financieros:

1. He auditado los estados de situación financiera adjuntos de REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A. al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Excepto por los asuntos descritos en los párrafos 4 al 6 siguientes, efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con los requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base razonable para expresar una opinión.

Limitaciones y salvedades:

Limitaciones:

4. Están pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas, los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías.

5. Debido a que mi contratación como auditor independiente se produjo en noviembre del 2014, no participé en la observación física de inventarios y activos biológicos, realizada por la Compañía al 31 de diciembre del 2013 los mismos que, según registros contables a dicha fecha, totalizaban US\$240,196. Por otro lado, tampoco se ha realizado observación física de los inventarios cuyos saldos, según registros contables al 31 de diciembre del 2014, ascienden a US\$. 769,671. Finalmente, no se ha realizado un estudio técnico para identificar aquellas existencias dañadas, obsoletas o de lento movimiento que pudieran existir, y, por lo tanto, no me fue factible determinar la eventual necesidad de una provisión para obsolescencia de inventarios. En consecuencia, no pude obtener satisfacción de la razonabilidad de los mencionados inventarios, ni del efecto de estos asuntos sobre la determinación del costo de ventas del año 2014.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A.:
 Página No. 2

6. Al 31 de diciembre del 2014, la Empresa no ha constituido una provisión para cubrir los beneficios jubilatorios y de desahucio y debido a que la Compañía no dispone de los correspondientes estudios actuariales, no me fue posible determinar el monto que debió ser provisionado en el año 2014 por estos conceptos ni los eventuales efectos y contingencias que pudieren afectar a las utilidades del año y los resultados acumulados al inicio y al final del año, que forman parte del patrimonio de los accionistas.

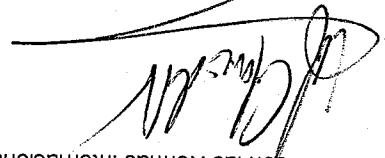
7. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los pasivos financieros que incluyen un financiamiento implícito sean presentados a su valor actual neto. Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no ha calculado el valor actual neto del pasivo financiero con una compañía relacionada, por USD 561 mil (Nota 12), debido a que no cuenta con una fecha cierta de cancelación del mismo

Salvedades:

8. La Compañía no ha presentado los estados financieros al 31 de octubre del 2014 comparativos con los del año 2013, como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, en razón de ser el primer año de revisión de los estados financieros. Las NIIIF requieren que una Entidad incluya información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en los Estados Financieros, y para la información descriptiva y narrativa, cuando sea relevante.

Opinión:

9. En mi opinión, excepto por el efecto de: a) los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones en el alcance de mi trabajo explicado en los párrafos 4 a 7 anteriores y b) el asunto mencionado en los párrafos 8, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA. Carlos Gustavo Almeida Redrovan.
 SC-R.N.A.E.: 830
 Registro CPA: 22.980

Julio 10 del 2015
 Guayaquil - Ecuador

Notas	ACTIVOS	2014
4	ACTIVOS CORRIENTES:	554
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	437,167
6	Cuentas y documentos por cobrar	423,560
	Inventarios	346,111
	Activos biológicos	5,541
	Otros activos corrientes	1,212,933
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	179,182
7	ACTIVOS NO CORRIENTES:	
	Propiedades y equipos, neto	1,392,115
	TOTAL ACTIVOS	
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	
8	PASIVOS CORRIENTES:	
	Sobregiro Bancario	51,276
	Cuentas y Beneficios Sociales por Pagar:	
	.. Proveedores	190,344
	.. Compañía Relacionada	561,379
9	.. Beneficios Sociales por Pagar	144,122
	Impuestos por Pagar	136,615
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,083,736
10	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	
	Capital social	100,000
	Reserva legal	2,151
	Utilidades Retenidas:	
	.. Pérdida de años anteriores	(60,706)
	.. Resultado del ejercicio	266,934
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	308,379
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,392,115

Ver notas a los estados financieros

REFORMAS E INDUSTRIAS REFORME S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

Notas		2014
	VENTAS NETAS	3,225,647
	(-) COSTO DE VENTAS	(2,270,717)
	UTILIDAD BRUTA	954,930
	GASTOS OPERACIONALES:	
	(-) Gastos de administración y ventas	(638,193)
	UTILIDAD OPERACIONAL	316,737
	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:	
	(+) Otros ingresos, netos	56,704
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	373,441
8	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(56,016)
11	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(50,491)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	266,934

Ver notas a los estados financieros

REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>50.000</u>	<u>2.151</u>	<u>(41,084)</u>	<u>11,067</u>
Aumento de capital, <i>Nota 10</i>	50.000			50.000
Ajustes al patrimonio, <i>Nota 10</i>			(19,622)	(19,622)
Utilidad neta del ejercicio			266,934	266,934
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>100,000</u>	<u>2.151</u>	<u>206,228</u>	<u>308,379</u>

Ver notas a los estados financieros

REForestaciones e Industrias Reforei S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en Dólares)

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	
230,615	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.	
(19,622)	Ajustes al Patrimonio
7,864	Depreciaciones
260,172	Disminución (aumento) en: Cuentas y documentos por cobrar, neto
(183,364)	Inventarios
(346,111)	Activos biológicos
(104,705)	Aumento (disminución) en: Cuentas por pagar
107,875	Impuestos por pagar
(277,891)	Total ajustes
(47,276)	EFECTIVO UTILIZADO EN LAS OPERACIONES
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
(66,207)	Adquisición de activos fijos, netos
44,850	Disminución de Otros activos
(21,357)	Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
50,000	Aumento de capital
(32,089)	Disminución de Cuentas por pagar a largo plazo
17,911	Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión
(50,722)	(Disminución) del efectivo
0	Efectivo al inicio del período
(50,722)	Efectivo al final del período (Sobregiro contable)
Presentado como:	
554	Efectivo y equivalentes de efectivo US\$
(51,276)	Sobregiro bancario
(50,722)	Total

Ver notas a los estados financieros

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A.- Fue constituida el 13 de marzo del 2000 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Santo Domingo de los Tsachilas, provincia de la República del Ecuador, autorizada mediante Resolución No. 518 de la Superintendencia de Compañías el 23 de febrero del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de marzo del 2000. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791731344001.

Operaciones.- Las operaciones de la Compañía comprenden principalmente: a) proveer servicios de industrialización de madera de balsa (servicio de tolling), cuya actividad las realiza en dos plantas industriales; la primera localizada en el km. 33½ de la vía Santo Domingo - Quevedo y la segunda en la ciudad de Quevedo y b) la plantación, germinación, maduración y endurecimiento de todo tipo de plantas (vivero). Esta actividad se las realiza en las instalaciones agroquímicas ubicado en el km 167 vía Calacall - La Independencia,

2.

CUMPLIMIENTO CON NIIF Y MONEDA FUNCIONAL

a) Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Para la Entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son los del año terminado el 31 de diciembre del 2012 y su periodo de transición el año 2011.

A la fecha de emisión del presente estado financiero, la Compañía tiene pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas la aprobación de los ajustes determinados durante el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

c) Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. También se incluye los sobregiros bancarios, los cuales son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

b) 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, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y su recuperación se realiza principalmente mediante compensación de saldos con Plantaciones de Balsa, Plantabal S. A., compañía relacionada local y principal cliente. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

c) Inventarios. - Están registrados al costo de adquisición, el cual es equivalente a su valor razonable. El costo se determina bajo el método de costo promedio.

d) Activos biológicos. - La Administración de la Compañía contabiliza como activos biológicos las siembras de plantas, las cuales son consideradas como un activo corriente ya que su proceso para la venta es de 10 a 12 semanas, las cuales están registradas al costo más todos los gastos incurridos en el proceso de plantación, germinación, maduración y endurecimiento.

e) Propiedades y equipos. - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que comprende su precio de adquisición más todos los otros costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Vida útil (En años)	Edificios e infraestructuras	Maquinarias y equipos	Vehículos
20			
10			
5			

f) Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

g) Impuesto a la renta: La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

h) Reconocimiento de ingresos: La Compañía reconoce ingresos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

i) Reconocimiento de costos y gastos: La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

j) Reserva legal: La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

k) Uso de estimaciones: La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

4.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle es el siguiente:

Anticipos a proveedores	140,900
Créditos tributarios por IVA e Impuesto a la renta	156,568
Compañía relacionada (Ver nota 12)	62,583
Cientes	20,015
Cuenta por cobrar Accionista	50,000
Otras, principalmente préstamos a empleados	7,101
Total Cuentas por Cobrar	437,167

US\$

Anticipos a Proveedores: Pagos realizados a diferentes proveedores de la Compañía para garantizar el abastecimiento de inventarios. Incluye principalmente un anticipo a la Compañía Inmaia S.A. por US\$60,000 para compra de balsa.

Créditos Tributarios por IVA e Impuesto a la Renta: Incluye US\$65 mil por concepto de IVA en compras y US\$91 mil por de retenciones en la fuente que le fueron practicadas a la Empresa y crédito tributario por impuesto a la renta, proveniente de años anteriores; estos últimos pueden ser utilizados para cancelar el pasivo corriente por concepto de impuesto a la renta (Ver Nota 9)

Cuenta por Cobrar Accionista - Representa el valor pendiente de cobro al principal accionista de la Empresa por el aumento de capital mencionado en la Nota 10.

Clientes.- Las cuentas por cobrar clientes, tienen vencimiento promedio de 30 a 60 días y no generan intereses de acuerdo a la política de la Compañía. La Compañía no registra provisión para cuentas incobrables.

5.

INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle es el siguiente:

Proceso, taller de producción	108.580	(1)
Tolling	27.289	(2)
Proceso, secado	68.975	(1)
Suministros	150.792	
Semillas	13.500	
Otros	54.424	
Total	423.560	

(1) Corresponde principalmente a madera de balsa proveniente de proveedores externos, y a la madera en proceso de producción.
(2) Corresponde al servicio de industrialización de madera de balsa para su principal cliente Plantaciones de Balsa, Plantabál S.A.

ACTIVOS BIOLÓGICOS

6.

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle es como sigue:

Vivero Forestal y Palma	165,225
Previvero de palma	180,886
Total	346,111

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle es el siguiente:

Maquinarias y equipos	1,857
Edificios	24,950
Vehículos	143,354
Muebles y enseres	4,768
Equipos de computación	21,433
Total al costo	196,362
Depreciación acumulada	(17,180)
Propiedades, planta y equipo, neto	179,182

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2014, es el siguiente:

Saldos al 1 de enero	120,839
Adiciones netas	66,207
Depreciación del año	(7,864)
Saldos al 31 de diciembre	179,182

8. CUENTAS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por pagar se componen de:

Compañía relacionada	561,379
Proveedores	190,344
Beneficios sociales por pagar	116,867
Cuentas por pagar al IESS	24,107
Otras	3,148
Total Cuentas por Pagar	895,845

Compañía Relacionada. - Cuentas por pagar provenientes de servicios prestados entre compañías relacionadas, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento. Ver nota 12.

Proveedores. - Corresponde a adquisiciones de bienes y servicios que no devengan intereses y tienen vencimientos promedios entre 30 y 60 días plazo.

Beneficios sociales por pagar. - Incluye principalmente US\$56,016 de participación de los trabajadores en las utilidades así como provisiones de décimo tercera remuneración, décimo cuarto sueldo y vacaciones por pagar a trabajadores.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle es el siguiente:

Impuesto al valor agregado	80,081
Impuesto a la renta por pagar, año corriente	50,491
Otros	6,043
Total Impuestos por pagar	136,615

El saldo de US\$50,491 por concepto de impuesto a la renta por pagar correspondiente al año corriente puede ser cancelado con las retenciones en la fuente que le fueron practicadas a la empresa en el ejercicio económico. Ver nota 4.

10. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle del capital social es el siguiente:

Número de acciones ordinarias y nominativas	%	Participación	US\$
Señor Roberto Orellana Gutiérrez	90	10	90,000
Señor Fausto Bueno Orellana	10	10	10,000
Total	100	100	100,000

Aumento de capital: La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas, en sesión celebrada el 27 de agosto del 2014, aprobó el aumento de capital de la Empresa en la cantidad de US\$50,000, con lo cual el nuevo capital social fue aumentado a la cantidad de US\$100,000 según lo muestra la Escritura Pública de aumento de capital de fecha 9 de octubre del 2014. A

la fecha de preparacón de los estados financieros los accionistas tienen pendiente de cancelar dichos valores.

Ajustes al patrimonio: Durante el año 2014, la Empresa realizó ajustes por US\$19,622 afectando la cuenta Resultados acumulados en el patrimonio con contrapartida a la cuenta Propiedades, planta y equipos (Terrenos) y Cuentas por pagar por US\$65,645 y US\$46,033, respectivamente; dichos ajustes están pendientes de ser aprobados por Junta General de Accionistas.

11. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión de impuesto a la renta del presente ejercicio económico fue calculada con los siguientes parámetros:

Utilidad antes de 15% Participacón a Trabajadores e Impuesto a la Renta 373,441

Menos:
15% Participacón a trabajadores
Amortizacón de pérdidas tributarias de años anteriores
Mas: Gastos no deducibles
Base Imponible
Menos: Reinversón de utilidades, tarifa 12%
302,232
(160,000)
142,232

Impuesto a la renta 22%
Impuesto a la renta 12% (reinversón de utilidades)
Total Impuesto a la Renta causado
31,291
19,200
50,491

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía se acogió a los beneficios establecidos a la Ley de Régimen Tributario Interno que establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el País podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisicón de maquinarias o equipos nuevos, para lo cual deberán realizar el respectivo aumento de capital por el monto de las utilidades reinvertidas: US\$160,000 y la inscripcón de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior: Año 2015.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo es el siguiente:

Cuentas por cobrar
Accionistas
Plantaciones de Balsa, Plantabal S.A.
Total
50,000
62,583
112,583
Cuentas por Pagar
Plantaciones de Balsa, Plantabal S.A.
561,379

Accionistas. - En el 2014 se realizó aumento de capital por US\$50,000, el que se encuentra pendiente de hacerse efectivo mediante aporte del Accionista.
Plantaciones de Balsa, Plantabal S.A. - El saldo por cobrar corresponde a facturas pendientes de cobro por el servicio prestado por REFORESTACIONES E INDUSTRIAS REFOREI S.A. a su empresa relacionada. El saldo por pagar corresponde a los anticipos recibidos por concepto del servicio de industrialización denominado "Tolling"

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (Febrero 24 del 2015), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.