

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

1. INFORMACION GENERAL

MADETEC, MADERERA TECNICA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el 27 de enero del año 2000, la misma que fue registrada en el Registrador Mercantil en marzo 9 del 2000; mediante Resolución # 00-G-IJ-0000955 emitida por el Intendente de Compañías de Guayaquil de la Superintendencia a de Compañías, Valores y Seguros en febrero 28 del 2000.

Su actividad principal es la compra y venta importación y exportación, fabricación, elaboración y comercialización de todo tipo de productos de madera con sus respectivos complementos, tales como puertas, closets, anaqueles de cocina, enchapes, paredes, moldaduras, rastreras para el sector de la construcción, decoración y afines.

De acuerdo al informe anual emitido por la Gerencia de la entidad, se confirma que los estados financieros se presentaron de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

El resultado negativo que obtuvo la entidad en el año 2018 por \$73,534, se atribuye a que los ingresos tuvieron un disminución sustancial en \$1.1 millón que constituye el 47,85%; y un incremento importante en los gastos operacionales por \$149 mil; a pesar de que el costo de ventas presentó una disminución significativa en \$1.2 millones que representa el 61,13% en relación al año 2017.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de la preparación y presentación – Los estados financieros adjuntos de **MADETEC, MADERERA TECNICA S.A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 en comparativo al año 2017, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja chica, en cuentas corrientes de bancos locales.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activos y pasivos financieros, tales como:

- **Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al momento de la negociación de las ventas de mueblerías, principalmente comercialización de todo tipo de productos de madera con sus respectivos complementos, tales como; puertas, closets, anaqueles de cocina, muebles, mesas, sofás, camas, marcos, enchapes, paredes, recubrimientos plásticos, moldaduras, rastreras para el sector de la construcción, decoración y afines; y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Los saldos de cuentas por cobrar, incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales que representan ventas en condiciones normales realizadas a clientes entre 1 a 90 días, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** – Son registradas al momento de la negociación de la compra de los inventarios de madera; y de la recepción de prestación de servicios profesionales para el proceso de las maderas que son utilizados para la comercialización de los diferentes tipos de puertas. Los saldos de cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales, incluyen proveedores locales y otras cuentas por pagar que constituyen pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; y su valor razonable se revelan en los estados financieros.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de impuestos de retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de mueblerías y otros componentes; del año actual y provenientes de años anteriores, y el impuesto a la salida de divisas (ISD); contabilizadas como créditos tributarios a favor de la entidad.

Inventarios – Las materias primas de maderas en sus diferentes especificaciones, están contabilizadas al costo, que no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo promedio.

Los productos terminados, se encuentran contabilizados al costo de producción en el proceso de la madera para la obtención de puertas, closets, anaqueles de cocina, muebles, mesas, sofás, camas, marcos, enchapes, paredes, recubrimientos plásticos, moldaduras, rastreras para el sector de la construcción, decoración y afines.

Propiedades, planta y equipos - Los activos fijos son registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación acumulada.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Maquinarias y equipos para la construcción	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación y software	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Obligaciones con Instituciones Financieras – Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente en la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o a un año al final del periodo sobre el que se informa.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por las normativas tributarias; de la legislación laboral; del Seguro Social o acuerdos contractuales; tales como:

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Impuesto a la Renta Causado – Se calcula el 22% de impuesto a la renta sobre la utilidad gravable del periodo contable, obteniendo un impuesto a la renta causado, debido a que el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta de la entidad.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Anticipos de Clientes – Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrada entregada por parte de los clientes para futuras ventas de todo tipo de productos de madera con sus respectivos complementos, tales como; puertas, closets, anaqueles de cocina, muebles, mesas, sofás, camas, marcos, enchapes, paredes, recubrimientos plásticos, moldaduras, rastreras para el sector de la construcción, decoración y afines.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. Los métodos utilizados para la presentación del estado de flujos de efectivo fueron los métodos Directo e Indirecto.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador 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.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta principalmente de todo tipo de productos de madera con sus respectivos complementos, tales como; puertas, closets, anaqueles de cocina, muebles, mesas, sofás, camas, marcos, enchapes, paredes, recubrimientos plásticos, moldaduras, rastreras para el sector de la construcción, decoración y afines. El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Dichos ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo; el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla pueden ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de costos y gastos. - Se registran los costos y gastos al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de la materia prima hasta que se comercializa los productos terminados; incluyendo el costo del transporte y todos los gastos que involucren el proceso de despacho de los productos terminados.

Los gastos administrativos y de ventas se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan; así como gastos generales asociados a la actividad administrativa de la entidad y otros gastos en los que se incurre para finalizar la comercialización y entrega de la mueblería.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Los ingresos y gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan y se realizan.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma, y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Caja chica	400	400
Bancos	<u>135,037</u>	<u>103,837</u>
Total	<u>135,437</u>	<u>104,237</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de la cuenta bancos representa fondos depositados en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, en el Banco del Pacífico S. A. por \$9,184 (en el año 2017 por \$4,158); y en el Banco Promerica C. A. por \$120,367 (en el año 2017 por \$99,678); y en cuenta de ahorro en el Banco Proamérica por \$5,486. A la presente fecha de éste reporte, estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos financieros, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a clientes	<u>443,129</u>	<u>561,267</u>

El saldo de cuentas por cobrar a clientes representa facturaciones por ventas a crédito concedidas como política entre 30 a 90 días plazos, de todo tipo de productos de madera con sus respectivos complementos, como; puertas, closets, anaqueles de cocina, muebles, mesas, sofás, camas, marcos, enchapes, paredes, recubrimientos plásticos, moldaduras, rastreras para el sector de la construcción, decoración y afines. Este saldo de cuentas por cobrar a clientes ejecutadas y en ejecución incluyen \$33,150 y \$176,657 provenientes del año 2017, respectivamente; los cuales constituyen el 47,35% en relación al total de la cartera de clientes al 31 de diciembre del 2018.

Estas ventas a crédito pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018, no generan interés y a la presente fecha han sido recuperadas en función a los vencimientos establecidos.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del impuesto al valor agregado (IVA)	31,953	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,584	18,092
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	9,642	8,690
Crédito tributario de retenciones en la fuente de años anteriores	<u>94,831</u>	<u>86,633</u>
Total	<u>146,010</u>	<u>113,415</u>

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, representa el saldo a favor del contribuyente por retenciones en la fuente sobre el impuesto al valor agregado que le han sido practicadas, cuyo efecto acumulado al 31 de diciembre del 2018 fue de \$31,953. Este crédito tributario de retenciones sobre el impuesto al valor agregado será aplicado en la liquidación de la declaración del IVA del mes de enero del 2019.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa el 1% de impuesto a la renta retenido por terceros sobre las ventas de todo tipo de productos de madera con sus respectivos complementos, realizadas durante el año 2018 por \$9,584 (en el año 2017 \$18,092); y provenientes de años anteriores por \$94,831 (hasta el año 2017 fue de \$86,633). El efecto de retenciones en la fuente a favor del año 2018, fue liquidado con el impuesto a la renta causado de la entidad en el formulario #101 presentado al Servicio de Rentas Internas en abril 17 del 2019.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

El saldo del impuesto a la salida de divisas (ISD) por \$9,642 (en el año 2017 fue de \$8,690); representa al impuesto retenido a la entidad por parte de las instituciones bancarias al momento de realizar transferencias de divisas al exterior para el pago a proveedores, el mismo que fue liquidado en la determinación del impuesto a la renta de la entidad en el formulario #101 del año 2018 presentado al Servicio de Rentas Internas en abril 17 del 2019.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Inventarios de materia prima	103,694	135,236
Inventario de productos terminados	<u>65,124</u>	<u>98,524</u>
Total	<u>168,818</u>	<u>233,760</u>

Inventarios de materia prima, representa la madera para el proceso de elaboración de los productos complementarios de puertas, muebles, etc.; los cuales se presentan valorados al costo promedio de adquisición, los cuales no se encuentran entregados en garantías por los préstamos bancarios recibidos durante los años 2018 y 2017.

Los saldos de inventarios de productos terminados, comprende la última producción de mueblerías, puertas, etc.; que se encuentran como existencias disponibles para la venta en los primeros meses de los años 2018 y 2017. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2018 y 2017, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	296,530	155,494
Adquisiciones y ventas, neta	19,859	222,213
Reversiones de depreciaciones por ventas de propiedades	90,712	0
Construcciones en curso, desembolsos	1,703,211	0
Gasto por depreciación	<u>(91,339)</u>	<u>(81,177)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,018,973</u>	<u>296,530</u>

Adquisiciones y ventas, neta constituye compra de maquinarias y equipos por un total de \$17,754 (en el año 2017 adquisiciones por \$256,411); y venta de un vehiculo totalmente depreciado por \$1,624 (en el año 2017 ventas por \$34,198).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Construcciones en curso, representan desembolsos realizados durante el año 2018 por \$1,703,211 para la obra de la nueva planta maderera ubicada en Samborondón por la vía al recinto Bellavista lote 76 etapa 1 por Guachapelises, la misma que se encuentra en proceso y comprende principalmente la construcción de galpones para maquinarias, de acabados y bodegas, de edificaciones para oficinas y salas de exhibición, salón multiuso comedor personal con cocina, vivienda de guardián, cerramiento frontal con puerta corrediza, parqueadero adoquinado, calle de ingreso pavimentada y otras obras. Este proyecto ha sido financiado con un préstamo otorgado en abril 25 del 2018 por una institución financiera local por un valor total de \$2.3 millones a una tasa del 8,53% de interés anual con vencimientos hasta febrero 5 del 2033, entregándose en garantía maquinarias y equipos de Madetec S. A.; un lote y un solar de terrenos de propiedad de un garante solidario. Ver nota 12 a los estados financieros.

Durante los años 2018 y 2017, se registró con cargo a resultados en costo de ventas y en gastos operacionales, gastos por depreciación de propiedades, planta y equipos por \$91,339 y por \$81,177; respectivamente.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas y documentos por pagar por \$67,880 y \$20,968; respectivamente, incluye principalmente facturaciones por compras de materiales y suministros para el proceso de elaboración de los productos complementarios de puertas, muebles, etc.; pendientes de pago a proveedores locales con vencimientos desde 30 a 90 días plazo. Estos saldos de cuentas por pagar a proveedores a la presente fecha han sido cancelados en función a los vencimientos establecidos.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de la porción corriente de las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Corporación Financiera Nacional (CFN)	35,143	60,143
Banco Produbanco C.A.	39,117	74,715
Provisión de intereses bancarios	<u>1,030</u>	<u>4,689</u>
Total	<u>75,290</u>	<u>139,548</u>

Corporación Financiera Nacional (CFN), representa la porción corriente del saldo de la obligación financiera por \$35,143; correspondiente a préstamo inicial de crédito comercial recibido en febrero 3 del 2015 por \$246,000 con vencimiento en diciembre 28 del 2021; el mismo que devenga una tasa del 9,84% de interés anual.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Al 31 de diciembre del 2018, esta operación con la CFN presenta los siguientes vencimientos a corto y largo plazo, tales como:

Vencimientos:

	(US\$dólares)
2019	35,143
2020	35,143
2021	<u>57,714</u>
Total	123,000
Menos: Porción corriente de OLP	<u>(35,143)</u>
Saldo de las obligaciones a largo plazo	<u>87,857</u>

Banco Produbanco C. A., representa la porción corriente de saldos de obligaciones bancarias por \$70,203 y \$4,512 correspondientes a dos préstamos bancarios directos recibidos en abril 24 del 2017 por \$500,000; éste último fue pre-cancelado en su totalidad en junio 18 del 2018 mediante un préstamo recibido de la Corporación Financiera Nacional CFN; y en mayo 31 del 2017 por \$16,000; con vencimiento en septiembre 14 del 2020; el mismo que devenga una tasa del 9,76% de interés anual; respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018, estas obligaciones de créditos directos con la institución bancaria presentan los siguientes vencimientos a corto y largo plazo, tales como:

Vencimientos:

	(US\$dólares)
2019	39,117
2020	<u>4,065</u>
Total	43,182
Menos: Porción corriente de OLP	<u>(39,117)</u>
Saldo de las obligaciones a largo plazo	<u>4,065</u>

Durante los años 2018 y 2017, se registraron con cargo a resultados gastos financieros por \$166,552 y \$58,612; respectivamente, incurridos por dichas obligaciones bancaria y financiera a corto y largo plazo.

Los préstamos bancarios directos recibidos del Banco Produbanco C. A. se encontraban respaldados con las garantías personales de los accionistas de la entidad.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes comprende las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales (incluye el 15% PUT)	9,217	11,280
Impuestos por pagar (incluye imppto. a la renta causado)	15,215	4,151
Obligaciones por pagar al IESS	<u>3,696</u>	<u>4,541</u>
Total	<u>28,128</u>	<u>19,972</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de beneficios sociales, incluye principalmente provisiones sociales del décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo por \$1,024 y \$6,727 (en el año 2017 por \$1,166 y \$7,187); respectivamente, vacaciones por \$512 (en el año 2017 por \$583) y fondo de reserva por \$952 (en el año 2017 por \$1,166); las mismas que fueron determinadas de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

Al 31 de diciembre del 2018, impuestos por pagar incluye principalmente \$13,812 correspondiente al valor adeudado por el impuesto a la renta del año 2013, para lo cual, se suscribió un convenio de facilidad de pago en enero 22 del 2018; y retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$1,288 (en el año 2017 por \$317); y el impuesto al valor agregado cobrado por \$116. Estas obligaciones tributarias fueron canceladas en su totalidad en enero del 2019.

11. SITUACION TRIBUTARIA E IMPUESTO A LA RENTA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2018 y 2017, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y la conciliación tributaria de ambos periodos fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
(Pérdida) Ganancia del periodo	(73,534)	7,851
Menos: 15% Participación para trabajadores	<u>0</u>	<u>1,178</u>
(Pérdida amortizable en periodos siguientes) Ganancia tributable	(75,534)	6,673
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>1,468</u>

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

A CONTINUACIÓN:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	0	1,468
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>17,732</u>	<u>(14,904)</u>
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	17,732	8,942
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(9,584)	(18,092)
Menos: Crédito tributario a la salida de divisas	(2,420)	(8,690)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(102,053)</u>	<u>(86,633)</u>
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(96,325)</u>	<u>(104,473)</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Corporación Financiera Nacional (CFN), Nuevo crédito	2,280,220	0
Corporación Financiera Nacional (CFN)	87,857	114,214
Banco Produbanco C.A.	<u>4,065</u>	<u>438,846</u>
Total	<u>2,372,142</u>	<u>553,060</u>

La Corporación Financiera (CFN), nuevo crédito, representa \$2.3 millones proveniente de un crédito directo recibido con 2 años de gracias en abril 25 del 2018 con vencimientos mensuales durante 13 años desde mayo 14 del 2020 hasta febrero 5 del 2033 a un plazo de 5,400 días, el mismo que devenga una tasa del 8,88% de interés anual, y fue destinado para la construcción de la nueva fábrica de madera ubicada en Samborondón por la vía el recinto Bellavista lote 76 etapa 1 por Guachapelises. Ver notas 7 y 9 a los estados financieros.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Además, el saldo de obligaciones con la CFN incluye el crédito comercial prioritario a largo plazo fue concedido a un plazo de 2.520 días, siendo el saldo pendiente de pago por \$87,857 (en el año 2017 por \$114,214) y a corto plazo por \$35,143 (en el año 2017 por \$35,143); los cuales se presentan clasificados apropiadamente al 31 de diciembre del 2018. Ver nota 9 a los estados financieros.

El saldo de la obligación bancaria obtenida con el Banco Produbanco C. A. a largo plazo fue recibido a un plazo de 40 meses; la misma que presenta saldo pendiente de pago a corto y largo por un total de \$9,048; el mismo que se encuentra debidamente clasificado. Ver nota 9 a los estados financieros.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el patrimonio neto de los accionistas de la entidad está conformado de las siguientes partidas:

Capital Suscrito - El capital suscrito pagado está constituido por 132,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor nominal de \$1 cada una.

Aportes para Futura Capitalización – Representa aportes en efectivo realizados por los accionistas en años anteriores por \$44,800 para futura capitalización. A la presente fecha del referido informe, se encuentra pendiente la legalización de dichos aportes.

Reservas: El saldo de Reserva se encuentra conformado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, tal como se indica:

	(US\$dólares)
Reserva legal	8,018
Otras	<u>3,849</u>
Total	<u>11,867</u>

Reserva Legal - Durante los años 2018 y 2017, no se contabilizó apropiación sobre las utilidades de los referidos periodos para reserva legal, de acuerdo a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías.

Resultados Acumulados – Representan las ganancias acumuladas hasta el periodo 2014 por \$193,089; y el resultado acumulado del año 2015 fue por \$23,068; y del año 2016 fue por \$32,433, sumando un total de \$248,590 al 31 de diciembre del 2017.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Los gastos operacionales en el año 2018 aumentaron en \$148,786; que constituye el 37,14% en relación al año 2017; cuyo incremento fue de \$148,087 el mismo que constituyó el 58,65%.

16. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 15, 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de **MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.**, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
