



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
MADETEC, MADERERA TÉCNICA S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN COMPARATIVO AL AÑO 2018**

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo (Métodos directo e indirecto)	11 - 12
Notas Explicativas a los Estados Financieros	13 - 28

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board

K

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2018, así como, las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.





En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros Asuntos

- El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó "estado de excepción", que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.



- A la fecha del presente informe, se encuentran en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2019 por parte del sujeto pasivo de impuesto, los mismos que deberán ser presentados conjuntamente con los Informes de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y de Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta noviembre 30 del 2020.

AuditPlus Cia. Ltda.

AuditPlus
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

Baddi Aurea A.

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

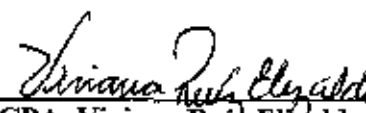
Guayaquil, Abril 30 del 2020

X

**MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresados en U. S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	417,026	135,437
Activos financieros, neto	4	237,519	443,129
Activos por impuestos corrientes	5	113,389	146,010
Inventarios	6	327,470	168,818
Total activos corrientes		1,095,404	893,394
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO			
Construcciones en curso	7	1,911,559	1,703,211
Maquinarias, equipos y herramientas		653,678	653,678
Muebles y enseres de oficina		14,045	14,045
Equipos de computación		10,652	10,652
Vehículos		166,639	136,043
Sub-total		2,756,573	2,517,629
Menos depreciación acumulada		(561,435)	(498,656)
Total Propiedades, planta y equipos, neto		2,195,138	2,018,973
TOTAL ACTIVOS		3,290,542	2,912,367


Eco. Jaime Orlando Zambrano
 Gerente General

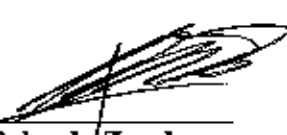

CPA. Viviana Ruiz Elizalde
 Contador General
 Registro No. 32298

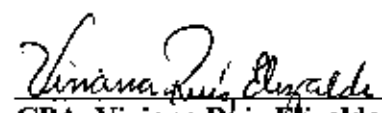
Ver notas explicativas a los estados financieros

**MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	55,692	67,880
Obligaciones con Instituciones financieras	9, 14	156,142	75,289
Otras obligaciones corrientes	10, 11	20,933	28,128
Préstamos accionistas	12	113,429	0
Anticipos de Clientes	13	350,092	0
Total pasivos corrientes		696,288	171,297
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	14, 9	2,216,000	2,372,142
TOTAL PASIVOS		2,912,288	2,543,439
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	15		
Capital pagado		132,000	132,000
Aporte de socios para futuras capitalización		44,800	44,800
Reservas (Legal y otras)		11,867	11,867
Resultados acumulados, neto		180,261	253,795
Ganancia neta (Pérdida) del periodo		9,326	(73,534)
Total Patrimonio neto de los Accionistas		378,254	368,928
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3,290,542	2,912,367


Eco. Jaime Orlando Zambrano
Gerente General


CPA. Viviana Ruiz Elizalde
Contador General
Registro No. 32298

Ver notas explicativas a los estados financieros

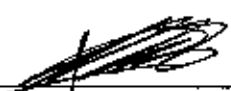


MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	1,628,290	1,244,932
MENOS: COSTO DE VENTAS	16	<u>1,018,873</u>	<u>769,095</u>
GANANCIA EN VENTAS	16	<u>609,417</u>	<u>475,837</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES	17	<u>656,075</u>	<u>549,371</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(46,658)	(73,534)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		<u>57,630</u>	<u>0</u>
GANANCIA NETA ANTES DE PROVISIONES		10,972	(73,534)
MENOS:			
Participación de utilidades a trabajadores	10, 11	1,646	0
Impuesto a la renta por pagar	10, 11	<u>0</u>	<u>0</u>
Total		<u>1,646</u>	<u>0</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>9,326</u>	<u>(73,534)</u>


 Eco. Jaime Orlando Zambrano
 Gerente General


 CPA. Viviana Ruiz Elizalde
 Contador General
 Registro No. 32298

Ver notas explicativas a los estados financieros

**MADETEC, MADEDERA TECNICA S. A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitaliza- ción</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Ganancia (Pérdida) del Periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	132,000	44,800	11,867	248,590	5,205	442,462
Transferencia Ganancia del periodo				5,205	(5,205) (73,534)	0 (73,534)
Diciembre 31, 2018	132,000	44,800	11,867	253,795	(73,534)	368,928
Transferencia Ganancia del periodo				(73,534)	73,534 9,326	0 9,326
Diciembre 31, 2019	<u>132,000</u>	<u>44,800</u>	<u>11,867</u>	<u>180,261</u>	<u>9,326</u>	<u>378,254</u>



Eco. Jaime Orlando Zambrano
Gerente General



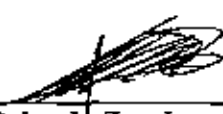
CPA. Viviana Ruiz Elizalde
Contador General
Registro No. 32298

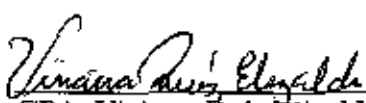
Ver notas explicativas a los estados financieros

MADETEC. MADERERA TECNICA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,183,992	1,229,871
Pagados a proveedores y empleados	(1,710,230)	(1,120,486)
Impuestos a las ganancias pagados	(17,064)	(19,226)
Otros ingresos	<u>57,630</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>514,328</u>	<u>90,159</u>
Flujos de efectivo utilizado en la actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos; neto	<u>(270,878)</u>	<u>(1,813,782)</u>
Flujos de efectivo de la actividad de financiamiento:		
Valores (pagados) recibidos de préstamos bancarios y financiera, neto	<u>(75,289)</u>	1,754,823
Préstamos recibidos de accionistas	<u>113,429</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>38,139</u>	<u>1,754,823</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Aumento neto en efectivo durante el periodo	281,589	31,200
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>135,437</u>	<u>104,237</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>417,026</u>	<u>135,437</u>


Eco. Jaime Orlando Zambrano
Gerente General


CPA. Viviana Ruiz Elizalde
Contador General
Registro No. 32298

Ver notas explicativas a los estados financieros

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia (Pérdida) del periodo antes de provisiones de impuestos	<u>10,972</u>	<u>(73,534)</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
15% de participación de utilidades para trabajadores	(1,646)	0
22% de impuesto a la renta causado	0	0
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	94,713	91,339
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	205,610	118,138
Anticipos recibidos de clientes	350,092	(133,199)
Inventarios	(158,652)	64,942
Activos por impuestos corrientes	32,622	(32,595)
Cuentas y documentos por pagar	(12,188)	46,912
Otras obligaciones corrientes y otros pasivos	(7,195)	8,156
Total ajustes	<u>503,356</u>	<u>163,693</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>514,328</u>	<u>90,159</u>
Flujos de efectivo utilizado en la actividad de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	<u>(270,878)</u>	<u>(1,813,782)</u>
Flujos de efectivo de la actividad de financiamiento:		
Valores (pagados) recibidos de préstamos bancarios y financiera, neto	(75,289)	1,754,823
Préstamos recibidos de accionistas	<u>113,429</u>	0
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>38,139</u>	<u>1,754,823</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo:		
Aumento neto en efectivo durante el periodo	281,589	31,200
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>135,437</u>	<u>104,237</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>417,026</u>	<u>135,437</u>

Eco. Jaime Orlando Zambrano
 Gerente General


 CPA. Viviana Ruiz Elizalde
 Contador General
 Registro No. 32298

Ver notas explicativas a los estados financieros

MADETEC, MADERERA TECNICA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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-II-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-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).

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 2019 en comparativo al año 2018, 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*.

**MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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.

MADETEC. MADERERA TECNICA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 periodo 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 2019 Y 2018**

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, equipos y herramientas	10
Muebles y enseres 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 28% 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, sin embargo, se obtuvo saldo a favor del contribuyente al momento de liquidar el impuesto a la renta causado fue inferior a las retenciones practicadas a la entidad y al crédito tributario de impuesto a la renta provenientes de años anteriores.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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.

**MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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.

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Caja chica	400	400
Bancos	416,626	135,037
Total	417,026	135,437

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta bancos representa fondos depositados en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, en el Banco del Pacífico S. A. por \$415,582 (en el año 2018 por \$9,184); y en el Banco Promerica C. A. por \$1,043 (en el año 2018 por \$120,367); y en cuenta de ahorro en el Banco Proamérica C. A. por \$5,486. A la presente fecha de este reporte, estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos financieros, neto fueron como sigue:

	...Diciembre 31....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar a clientes	<u>237,519</u>	<u>443,129</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 en obras ejecutadas y en ejecución incluye partidas de dudosa cobrabilidad por \$29,062 (en el año 2018 incluyeron \$209,807 provenientes del año 2017), respectivamente; los cuales constituyen el 12,24% (en el año 2018 constituyeron el 47,35%) en relación al total de la cartera de clientes al 31 de diciembre del 2019.

Estas ventas a crédito pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019, 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 2019 y 2018, los saldos de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del impuesto al valor agregado (IVA)	0	31,953
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	17,064	9,584
Crédito tributario de retenciones en la fuente de años anteriores	92,765	94,831
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	<u>3,559</u>	<u>9,642</u>
Total	<u>113,388</u>	<u>146,010</u>

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 2019 por \$17,064 (en el año 2018 \$9,584); y crédito tributario de años anteriores por \$92,765 (hasta el año 2018 fue de \$94,831). El efecto de retenciones en la fuente a favor del año 2019, fue liquidado con el impuesto a la renta causado de la entidad en el formulario #101 presentado al Servicio de Rentas Internas en junio 3 del 2020.

El saldo del impuesto a la salida de divisas (ISD) por \$3,559 (en el año 2018 fue de \$9,642); 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 2019 presentado al Servicio de Rentas Internas en junio 3 del 2020.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de inventarios, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Inventarios de materias primas	173,325	103,694
Inventario de productos terminados	<u>154,145</u>	<u>65,124</u>
Total	<u>327,470</u>	<u>168,818</u>

Inventarios de materia prima, representa la madera para el proceso de elaboración de los productos complementarios de puertas, muebles, etc.; los cuales de presentan valorados al costo promedio de adquisición, los cuales no se encuentran entregados en garantías por los préstamos bancarios recibidos durante los años 2019 y 2018.

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 2019 y 2018, respectivamente. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes.



**MADETEC, MADERERA TECNICA S.A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**
7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2019 y 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	Diciembre 31....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,018,973	296,530
Adquisiciones y ventas, neta	30,596	19,859
Construcciones en curso, desembolsos	208,348	1,703,211
Reversiones de depreciaciones, neto	31,934	90,712
Gasto por depreciación anual	<u>(94,713)</u>	<u>(91,339)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,195,138</u>	<u>2,018,973</u>

Adquisiciones, durante el año 2019 se realizaron compras de dos vehículos furgonetas marca Cherry practivan de color blanco por un costo total de \$30,000 (a razón de \$15 mil cada una).

Construcciones en curso, representan desembolsos realizados durante el año 2019 por \$208,348 (en el año 2018 fue de \$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 menores. Este proyecto ha sido financiado con un préstamo otorgado en abril 25 del 2018 por la Corporación Financiera Nacional (CFN) 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 la entidad; un lote y un solar de terrenos de propiedad de un garante solidario. Ver nota 12 a los estados financieros.

Durante el año 2019, se registró con cargo a resultados en costo de ventas por \$75,572 (en el año 2018 por \$73,999); y en gastos operacionales por \$19,411 (en el año 2018 por \$17,340); por concepto de gastos por depreciación de propiedades, planta y equipos.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas y documentos por pagar por \$55,692 y \$67,880; 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.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de la porción corriente de las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Corporación Financiera Nacional (CFN), Porción corriente	152,078	35,143
Banco Produbanco C.A.	4,064	39,117
Provisión de intereses bancarios	<u>0</u>	<u>1,030</u>
Total	<u>156,142</u>	<u>75,289</u>

Corporación Financiera Nacional (CFN), representa la porción corriente del saldo de las obligaciones financieras obtenidas de acuerdo a las operaciones #0020554718 por \$35,144; y #0020580937 por \$116,934; correspondiente a los préstamos de crédito comercial prioritario por \$246,000 recibido en febrero 3 del 2015 con vencimiento en diciembre 28 del 2021; y crédito productivo empresarial por \$2,280,220 recibido en abril 25 del 2018 a dos años de gracia con vencimiento en febrero 5 del 2033; los cuales devengan una tasa del 9,84% y 9,29% de interés anual, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019, estas operaciones con la CFN presentan los siguientes vencimientos a corto y largo plazo, tales como:

Vencimientos a

Corto y Largo Plazo:

	(US\$ dólares)
2020	152,078
2021	228,117
2022	190,018
Del 2023 al 2027	877,007
2028	190,018
Del 2029 al 2032	701,606
2033	<u>29,234</u>
Total	2,368,078
Menos: Porción corriente de OLP	<u>(152,078)</u>
Saldo de las obligaciones a largo plazo	<u>2,216,000</u>

Banco Produbanco C. A., representa saldo pendiente de pago por \$4,065 correspondiente a la porción corriente vencida de la obligación bancaria por \$100,000 crédito directo recibido en septiembre 29 del 2017 con vencimiento en enero 3 del 2019, la misma que devenga una tasa del 9,76% de interés anual.



**MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Durante los años 2019 y 2018, se registraron con cargo a resultados gastos financieros y comisiones bancarias por \$216,658 y \$1,499 (en el año 2018 fueron gastos financieros de \$166,552; y comisiones bancarias por \$646); respectivamente, devengados por dichas obligaciones financieras y bancaria a corto y largo plazo.

Los préstamos financieros o créditos directos comercial y productivo empresarial recibidos de la Corporación Financiera Nacional (CFN) se encuentran respaldados con las nuevas instalaciones de la compañía, con maquinarias y equipos ubicada en Samborondón, y mediante un lote y un solar de terrenos de propiedad de un garante solidario. Ver nota 14 a los estados financieros.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de otras obligaciones corrientes comprende las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales (incluye el 15% PUT)	10,439	9,217
Obligaciones tributarias	6,828	15,215
Obligaciones por pagar al IESS	<u>3,666</u>	<u>3,696</u>
Total	<u>20,933</u>	<u>28,128</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de beneficios sociales, incluye principalmente provisiones sociales del décimo tercer y décimo cuarto sueldos por \$1,022 y \$6,268 (en el año 2018 por \$1,024 y \$6,727); respectivamente, vacaciones por \$511 (en el año 2018 por \$512) y fondo de reserva por \$992 (en el año 2018 por \$952); y la participación a trabajadores del 15% PUT por \$1,646; las mismas que fueron determinadas de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano.

Al 31 de diciembre del 2019, impuestos por pagar incluye principalmente \$1,062 correspondiente al saldo remanente pendiente de pago por el impuesto a la renta del año 2013, para lo cual, se suscribió un convenio de facilidad de pago que venció en enero 22 del 2018; a retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$1,423 (en el año 2018 por \$1,288); y el impuesto al valor agregado por pagar de \$4,342. Estas obligaciones tributarias fueron canceladas en su totalidad en enero del 2020.

Obligaciones por pagar al IESS, representa provisiones de aportes patronales y personales por \$2,764; además incluye fondo de reserva y préstamos quirografarios-hipotecarios por \$903. Estas obligaciones han sido canceladas en las fechas de vencimientos

**MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****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 2019 y 2018, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y la conciliación tributaria de ambos períodos fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo (Pérdida)	10,971	(73,534)
Menos: 15% Participación para trabajadores	<u>1,645</u>	<u>0</u>
Ganancia tributable (Pérdida amortizable en periodos siguientes)	9,325	(73,534)
Más: Gastos no deducibles	<u>168,677</u>	<u>0</u>
Ganancia gravable	178,002	(73,534)
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	44,501	0
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>8,064</u>	<u>17,732</u>
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	36,437	17,732
Menos: Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(17,064)	(9,584)
Menos: Crédito tributario a la salida de divisas	(13,201)	(2,420)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(92,765)</u>	<u>(102,053)</u>
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(86,593)</u>	<u>(96,325)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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.

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

12. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de préstamos de accionistas corresponde a valores recibidos por parte del principal accionista de la entidad por \$113,429; para cubrir gastos de capital de trabajo, el mismo que no devenga interés ni tienen fecha de vencimiento establecido. A la fecha del presente reporte, este pasivo con la parte relacionada no ha sido cancelado.

13. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de anticipos de clientes representa valores recibidos por parte de terceros por \$350,092 para futuras ventas 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. A la fecha del presente informe, dichos anticipos de clientes han sido liquidados en su totalidad.

14. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pasivos no corrientes los saldos de las obligaciones con instituciones financieras a largo plazo se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Corporación Financiera Nacional (CFN), nuevo crédito	2,163,286	2,280,220
Corporación Financiera Nacional (CFN)	52,714	87,857
Banco Produbanco C.A.	0	4,065
Total	<u>2,216,000</u>	<u>2,372,142</u>

La Corporación Financiera Nacional (CFN), nuevo crédito, representa \$2.3 millones proveniente de un crédito directo productivo empresarial recibido en abril 25 del 2018, a 2 años de periodo de gracia con vencimientos mensuales durante 15 años pagadero su capital a partir de mayo 14 del 2020 hasta febrero 5 del 2033 a un plazo de 5,400 días, el mismo que devenga una tasa del 9,29% de interés anual. Este préstamo fue destinado para la construcción de la nueva fábrica de madera ubicada en Samborombón por la vía el recinto Bellavista lote 76 etapa 1 por Guachapelises, dicha inversión sirve para respaldar o garantizar el préstamo. En el año 2019, se transfirió la porción corriente por \$116,934 que deberá ser cancelado durante el año 2020. Ver notas 7 y 9 a los estados financieros.

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 \$52,714 (en el año 2018 por \$87,857); los cuales se presentan clasificados apropiadamente al 31 de diciembre del 2019. En el año 2019, se transfirió la porción corriente por \$35,113; el mismo que será cancelado durante el año 2020. Ver nota 9 a los estados financieros.



**MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 fecha del presente reporte, se encuentra en trámite la legalización de dichos aportes.

Reservas: El saldo de Reserva se encuentra conformado al 31 de diciembre del 2019 y 2018, tal como se indica:

(US\$ dólares)

Reserva legal	8,018
Otras	<u>3,849</u>
Total	<u>11,867</u>

Reserva Legal - Constituye el 10% de apropiación de los resultados para la reserva legal, sin embargo; la entidad obtuvo pérdida en el ejercicio 2018, en cambio presentó resultado una ganancia en el año 2019, no habiéndose efectuado la apropiación de acuerdo a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías.

Resultados Acumulados - Representan ganancias acumuladas obtenidas en los periodos hasta el año 2016 por \$248,590; ganancia del año 2017 por \$5,205; y en el año 2018 se obtuvo como resultado una pérdida por \$73,534; dando como resultado final acumulado por \$180,261 con corte al 31 de diciembre del 2019.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS, Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas están conformados por las partidas que se indican a continuación:

... Diciembre 31...
2019 **2018**

(U.S. dólares)

Ingresos de Actividades Ordinarias:

Ventas de inventarios, neta	1,628,290	1,244,932
Menos: Costo de ventas	<u>(1,018,873)</u>	<u>(769,095)</u>
Margen en ventas	<u>609,417</u>	<u>475,837</u>

MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Durante el año 2019, las ventas netas y costo de ventas de inventarios tuvieron como fluctuaciones un aumento por \$383,358 y \$249,778; que constituyen el 30,79% y 32,48%; respectivamente, en relación al año 2018; sin embargo, el comportamiento del margen en ventas en el año 2019 fue del 37,43%; y en el año 2018 fue del 38,22%, existiendo una menor disminución en el margen del 0,79%.

Las ventas efectuadas durante el año 2019, incluye \$118,922 correspondiente a madera exportada, la misma que representa el 9,55% del total de las ventas

17. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos operacionales están conformados por los gastos administrativos y ventas, tales como se indica:

	Diciembre 31...	
	2019	2018
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios a trabajadores	90,559	102,638
Aportes a la seguridad social	15,534	17,227
Combustible y Lubricantes	5,409	3,969
Suministros y materiales	3,119	6,831
Honorarios profesionales y dietas	50,954	40,237
Gasto de Gestión	32,665	26,661
Servicio Públicos	6,890	23,316
Mantenimiento y reparaciones	16,355	13,696
Impuestos, contribuciones y otros	28,057	66,136
Seguros y Reaseguros	15,215	23,989
Promoción y Publicidad	9,494	5,292
Transporte	19,645	2,496
Gasto de viaje	9,466	16,808
Depreciación de propiedad planta y equipo, nota 7 a los EFS	19,141	17,340
Gastos financieros, nota 9 a los EFS	218,158	166,552
Otros (incluye \$113,235 pagos a trabajos ocasionales	115,414	16,183
Total	656,075	549,371

Los gastos administrativos y ventas en el año 2019, presentaron una fluctuación como aumento neto en \$106,704 (en el año 2018 se incrementaron en \$148,786 en relación al año 2017); que constituye el 19,42% (en el año 2018 representó el 37,14% en relación al año 2017); en relación al año anterior. Este incremento neto se atribuye a los gastos incurridos en pagos a terceros por servicios de trabajos ocasionales contratados durante el año 2019 en \$113,235; los cuales fueron considerados como gastos no deducibles para la determinación del impuesto a la renta del año 2019. Ver nota 11 a los Estados Financieros.



MADETEC, MADERERA TECNICA S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

18. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 30, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó "estado de excepción", que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía, tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.
