

TROPIBOSQUES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. OPERACIONES

La compañía TROPIBOSQUES S.A., se constituyó mediante Escritura Pública, el 30 de Enero del 2001, con la denominación de BIRMALI S.A. e inscrita en el Registro Mercantil en Febrero 1 del 2001. En Octubre 11 del 2001 la Superintendencia de Compañías aprobó el cambio de la Razón Social a TROPIBOSQUES S.A., el mismo que fue inscrito en el Registro Mercantil en Noviembre 29 del 2001. Su actividad principal es la forestación y reforestación en predios propios o ajenos, arrendados a precio fijo o a porcentaje, así como la tala de montes y la industrialización primaria, transporte, comercialización, distribución de la madera, entre otros. Sus plantaciones de árboles de Teca, están ubicadas en el Cantón Balzar, en el kilómetro 105 de la vía Guayaquil-Balzar.

Plantación de Teca

En el año 2001, la Compañía inició el proceso de cultivo del árbol de Teca, que es una especie de madera muy fina y noble, siendo una de las más apetecidas a nivel mundial, debido a su color y larga durabilidad, ya que es inmune a las plagas, sol y lluvia. El proceso de cultivo de este tipo de árbol tiene un duración aproximada de 15 a 20 años, por lo que la Compañía previó iniciar la comercialización de la madera producida por la plantación entre los años 2018 al 2021, sin embargo durante el 2018 solo ha podido comercializar los árboles producto de las entresacas que se realizan para eliminar los árboles de baja calidad no aptos para el tratamiento de aserrío y que de no hacerlo afectarían el desarrollo de la plantación residual mermándole espacio para su desarrollo. Los árboles cortados en la entresaca o también conocido como raleo, son comercializados por la compañías y generaron pequeños ingresos desde el año 2009 al 2018.

Áreas de Cultivo

El principal activo de la Compañía está constituido por los terrenos agrícolas donde se desarrollan las plantaciones de Teca y comprenden una extensión de 1,653 hectáreas distribuidas de la siguiente manera:

HACIENDAS	AREA TOTAL	AREA PLANTADA
	Hectáreas	
Hacha	786	554
Cerro de Hoja	374	285
Las Piedras	284	203
Alianza	164	118
Igea	<u>45</u>	<u>24</u>
total	1,653	1,184
	=====	=====

Convenio

En Enero 7 del 2008, Reforestadora de Bosques Tropicales S.A. (de Nacionalidad Panameña), suscribió con la Compañía un convenio de Alianza Estratégica y Financiamiento, mediante el cual la Empresa Panameña se comprometía a financiar los costos en que incurra la Compañía en el desarrollo, mantenimiento y control de sus plantaciones de árboles de Teca en las haciendas detalladas anteriormente. En Septiembre 1 del 2012, la Empresa Panameña cedió los derechos inherentes del mencionado convenio a Forestación de Bosques Hispana S.L. (Empresa Española)

2. POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.1. Aprobación de los estados financieros-** Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 8 de Abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2. Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.- Tales Estados Financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.
- 2.3. Moneda Funcional** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración,

Independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables adoptadas por la Administración de TROPIBOSQUES S.A., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

2.5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6. Activos y Pasivos Financieros

Comprenden Instrumentos financieros categorizados como no derivados consistentes en:

Activos financieros

Son activos financieros **Cuentas y documentos por cobrar clientes** que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes y relacionadas por la entrega de recursos en el giro normal de las operaciones. TROPIBOSQUES S.A., reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establecen las NIIF. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración de TROPIBOSQUES S.A. no consideró establecer provisión por deterioro de su cartera comercial.

Pasivos financieros reconocidos al Costo Amortizado - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen al Costo Amortizado, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, Tales como: Mercado, Crédito y Liquidez

Riesgo de Mercado

Es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero, fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por las variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que este riesgo es relativamente bajo ya que sus ventas se realizan al contado y los saldos por cobrar son inmateriales.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente al convenio de Alianza Estratégica y de Financiamiento que tiene con Forestación de Bosques Hispana S.I.

- 2.7. Propiedades, Planta y Equipos-** Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan. **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de activos fijos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en

resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución

previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

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

	Tasas	Años
Edificio	5	20
Maquinaria y Equipos	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Computo	33.33%	3
Vehículos	20%	5

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Activos Biológicos

Los Activos Biológicos (Plantación de Árboles de Teca) son reconocidos en los Estados Financieros y valuados a su Valor Razonable, menos los costos estimados que serían incurridos hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la **NIC 41 Agricultura**. Las Ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable, menos los costos estimados en el punto de venta, así como los surgidos por todos los cambios sucesivos en el valor razonable, son registrados en el estado de Resultado Integral

2.9 Impuesto corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades mástres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la

proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

- 2.10 Obligaciones laborales** – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas

.Participación a trabajadores:TROPIBOSQUES S.A., reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.

Obligaciones por beneficios definidos: El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.

- 2.11 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

- 2.12 Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 26 de la Norma Internacional de Contabilidad 41.- La Compañía los reconoce cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto.

- 2.13 Costos y Gastos:** Los costos por mano de obra y mantenimiento se registran al costo histórico y son acumulados en el activo, para posteriormente liquidarlos en el costo del resultado integral del período de corte de los árboles y su respectiva venta. Los gastos se 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.

- 2.14 Estimaciones y Juicios contables**

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice

ciertas estimaciones 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 la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

	2018	2017
EFFECTIVO		
Caja de Balzar	600	600
Caja de Guayaquil	<u>700</u>	<u>300</u>
TOTAL CAJA	1,300	900
BANCOS		
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 0925036625	70,385	0
Pichincha Cta. Cte. 3183515104	<u>40,065</u>	<u>2,839</u>
TOTAL BANCOS	110,450	2,839
	-----	-----
TOTAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	111,750	3,739
	=====	=====

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, las Cuentas por Cobrar a Clientes consistían en:

	2018	2017
Cuentas Por Cobrar Clientes	6,492	13,628
(-) Provisión Por Deterioro E Incobrables	<u>(129)</u>	<u>(129)</u>
TOTAL	<u>6,363</u>	<u>13,499</u>

El saldo corresponde a valores que están pendientes de cancelar por parte de los clientes y están dentro de los términos acordados con los clientes en los respectivos contratos.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, las Otras Cuentas por Cobrar consistían en:

	2018	2017
ANTICIPO A PROVEEDORES	8,543	34,218
PRESTAMO A EMPLEADOS	<u>7,023</u>	<u>3,855</u>
TOTAL	15,566	38,073
	=====	=====

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, los Otros Activos Corrientes consistían en:

	2018	2017
IMPUESTOS POR RECUPERAR		
Crédito Tributario Impuesto Renta	<u>30,648</u>	<u>38,120</u>
TOTAL	30,648	38,120
	=====	=====

Crédito tributario generado en las retenciones de Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas en el 2018y que servirán para aplicar al pago de Impuesto a la Renta cuando se Generare.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	SALDO AL 31/12/2017	AUMENTO	SALDO AL 31/12/2018
COSTO			
Terrenos	3,525,486	0	3,525,486
Edificio e Instalaciones	529,274	0	529,274
Maquinarias y Equipos	226,519	0	226,519
Muebles Y Enseres Y Otros Equipos	19,590	0	19,590
Equipos De Computación	12,987	0	12,987
Vehículos	<u>136,248</u>	<u>0</u>	<u>136,248</u>
	4,450,104	0	4,450,104
DEPRECIACION			
Edificio e Instalaciones	180,962	26,464	207,426
Maquinaria y Equipos	257,349	8,068	265,417
Muebles Y Enseres Y Otros Equipos	27,967	1,268	29,235
Equipos De Computación	12,083	461	12,544
Vehículos	<u>50,360</u>	<u>16,871</u>	<u>67,231</u>
	528,721	53,132	581,853
	-----	-----	-----
SALDO NETO	3,921,383	(53,132)	3,868,251
	=====	=====	=====

8. ACTIVO BIOLÓGICO

Los saldos de los Activos Biológicos, al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	2018	2017
Costos Indirectos	2,386,214	2,542,974
Vivero e Investigación	1,549,330	1,644,616
Mantenimiento de Plantación	681,042	704,751
Sueldos	638,099	653,744
Raleos	398,162	466,011
Protección Forestal	300,321	317,234
Manejo Forestal	179,914	184,083
Plantación	167,770	178,127
Rebrotes	<u>78,749</u>	<u>78,749</u>
SUBTOTAL	6,379,601	6,770,289
Avalúo de Plantaciones	<u>881,941</u>	<u>704,841</u>
	7,261,542	7,475,130
	=====	=====

Avalúo de la Plantación

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, fue realizada la tasación de activos Biológicos por Forestales Castro & Asociados, Peritos Valuadores de Nacionalidad Colombiana, no calificados por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros del Ecuador (SCVS).

Para establecer el valor razonable de las plantaciones y cultivos, los valuadores utilizaron la información proveniente de la International Tropical Timber Organization (ITTO, La Asociación Ecuatoriana de Industriales de la Madera (AIMA), además de efectuar la medición de metros cúbicos de la madera que puede comercializarse o venderse. El importe neto registrado como ganancia por el avalúo en el año 2018 y 2017, US \$ 177,100 y US \$ 222,560 respectivamente.

9. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

31 de Diciembre del 2018 El rubro de Otros Activos a Largo Plazo, consistían en valores correspondientes a Intereses Generados por los Préstamos que la Compañía mantiene con sus principales Accionistas y que no han sido cargados al gasto por cuanto la Administración de la Compañía esgrime como respaldo el que la Plantación no está generando ingresos por las Actividades Ordinarias por cuanto aún no empieza la venta de

los árboles de Teca aptos ya para la venta, situación que se dará según la planificación actualizada, durante el año 2019 hasta el 2021.

De acuerdo al criterio del Auditor Externo, se debió cargar al gasto dicho valor durante el ejercicio económico del 2018, por lo tanto se está dando una opinión con excepción.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 las Obligaciones con Instituciones Financieras, consistían en valores generados por el uso de la tarjeta de consumo Diners Club por valore de US \$ 10,241 y 8,595 respectivamente.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2018 Y 2017, Las Cuentas por Pagar consistían en:

	2018	2017
Anticipo de Clientes	25,729	104,895
Cuentas Por Pagar Proveedores (a)	7,246	8,458
Otras Cuentas Por Pagar	<u>5,364</u>	<u>5,316</u>
TOTAL	<u>38,339</u>	<u>118,669</u>
	=====	=====

12. IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, La Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2018	2017
Perdidas de los ejercicios analizados	(111,971)	(235,302)
PARTIDAS DE CONCILIACION		
MAS:		
Deducción por Empleados con Discapacidad	7,200	0
Gastos No Deducibles	17,813	207,312
MENOS:		
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL EJERCICIO ACTUAL	<u>(8,523)</u>	<u>(3,162)</u>
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor del contribuyente)	<u>(8,523)</u>	<u>(5,252)</u>
	=====	=====

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2012 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

La Compañía no calcula ni liquida el anticipo de Impuesto a la Renta, en razón de que se acoge al

Literal B) del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, que estipula la exoneración de dicho Impuesto para este tipo de actividades hasta no iniciar operaciones efectivas.

13. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos de los beneficios sociales sobre las remuneraciones de los empleados durante el periodo 2018-2017 es el siguiente:

	2018	2017
BENEFICIO A LOS EMPLEADOS		
Décimo Tercer Sueldo	1,437	1,677
Décimo Cuarto Sueldo	7,957	8,526
Vacaciones	<u>8,398</u>	<u>12,778</u>
a)	17,792	22,980
INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL		
APORTE PATRONAL AL IESS	2,022	2,475
Aporte Personal al IESS	2,599	1,901
Fondos de reserva	104	331
Préstamos Quirografarios	1,745	1,729
Préstamos Hipotecarios	<u>952</u>	<u>906</u>
	7,422	7,341
	-----	-----
	25,214	30,321
	=====	=====

a) Estos valores Corresponden a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada por el Código de Trabajo. La empresa registra mensualmente la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga a los resultados del periodo.

14. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, representan los valores que los Accionistas en función al convenio de Alianza Estratégica y Financiamiento, han entregado a la Compañía para cubrir Gastos operativos y que se han ido acumulando por cuanto la plantación aún no está operando normalmente.

Los préstamos devengan un interés del 7 % anual fijo y no tienen fecha específica de vencimiento, se espera que cuando la Compañía de inicio a sus operaciones de forma normal que se espera sea durante el año 2019 al 2021, se empiecen a abonar a dichos valores pendientes. El siguiente es un detalle de dichos préstamos:

	2018	2017
Forestación de Bosques Hispania S.L.	6,692,384	6,693,384

Intereses Vencidos	<u>3,796,530</u>	<u>3,591,641</u>
TOTAL	10,488,914	10,285,025
	=====	=====

15. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, los beneficios sociales que la Compañía efectúa a favor de sus trabajadores como Provisiones y El movimiento durante el año y los respectivos saldos consistieron en:

	2018	2017
Provisión Para Jubilación Patronal	68,518	68,851
Provisión Para Desahucio	<u>20,064</u>	<u>20,292</u>
	88,582	89,143
	=====	=====

JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la Compañía Actuarial

BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias.- Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la Compañía mencionado anteriormente- La Compañía durante el año 2018 efectuó aplicaciones de esta provisión por renuncia de personal de la Compañía..

16. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformado de las siguientes cuentas:

	2018	2017
Capital Social	a) 200,000	200,000
Aporte Para Futuras Capitalizaciones	b) 878,767	1,462,776
Resultados Acumulados	c) (121,639)	(470,346)
Pérdida DEL EJERCICIO	<u>(111,971)</u>	<u>(235,302)</u>
TOTAL	845,158	957,128
	=====	=====

a) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía TROPIBOSQUES S.A., al 31 de diciembre del 2018, está conformado de 200.000 (Doscientas Mil Acciones) de USD\$ 1 de valor nominal cada una, siendo su distribución la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	% Participación	No. Aportación	Costo Unitario	Valor total
Forestación de Bosques Hispania S.L.	Española	99.99%	199.998	1	199,998
Salcedo Ayala María Soledad	Ecuatoriana	<u>0.01%</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>2</u>
TOTAL		100%	200,000	1	200,000
		====	=====		=

La Compañía ha cumplido con el requerimiento de los Organismos de control, en especial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de informar acerca de la composición de su Capital Social ya que al estar conformado, el Capital Social por un Accionista Extranjero, requiere de la presentación de un Certificado de existencia legal y otorgar cierta información de dicho Accionista Extranjero.

b) APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

En el año 2016, mediante Acta de Junta General de Accionistas, fue aprobada la aportación que hacen los Accionistas Por US \$ 1,536,805, valores que provienen de las Cuentas por Pagar que la Compañía mantiene con ellos y cuya acción está destinada al fortalecimiento del Patrimonio.

Durante el año 2016 La Junta General de Accionistas aprobó, mediante acta, la absorción de Pérdidas Acumuladas quedando un saldo de US \$ 1,462,776.44.

Como consecuencia de no haber iniciado las operaciones de producción planificadas para ejecutarlas desde el 2018 al 2021, la Compañía obtuvo Pérdidas por US \$ 111,970.68.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de Diciembre 20 Del 2018, se tomó la decisión de Absorber Pérdidas acumuladas por un valor de US \$ 584,009.34 con la finalidad de evitar el poner a la Compañía en causal de Disolución de acuerdo a la Ley de Compañías.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía no había iniciado ningún trámite para aumentar el Capital Social.

c) RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, Los Resultados Acumulados estaban conformado por el siguiente movimiento y sus respectivos saldos

saldos al 31 de Diciembre del 2016	(361,408)
Resultados del ejercicio del 2017	(235,302)
Absorción de Pérdidas	<u>584,009</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	(12,701)
	=====

17. COSTOS Y GASTOS

Los Costos y los gastos de la compañía incurridos en el 2018 son los siguientes:

Descripcion Del Gasto	Costo	Administración	Gastos	Total
		Y Ventas	Financieros	
Costo Acumulado de Cosecha Total	515,291	0	0	515,291
Sueldos	139,194	38,897	0	178,091
Horas Extras	3,305	411	0	3,716
Décimo Tercer Sueldo	11,836	3,442	0	15,278
Décimo Cuarto Sueldo	6,187	1,322	0	7,509
Vacaciones	6,208	1,721	0	7,929
Fondo de Reserva	11,819	3,445	0	15,263
Aporte Patronal	18,269	5,024	0	23,293
Bono Unico	0	3,000	0	3,000
Indemnizaciones	0	1,591	0	1,591
Materiales y herramientas	150,896	0	0	150,896
Servicios Básicos	0	28,788	0	28,788
Seguros de Servicios Médicos	0	19,531	0	19,531
Alimentación	3,659	14,886	0	18,545
Seguros de Vehículos	0	4,435	0	4,435
Mantenimiento de Vehículos	0	12,724	0	12,724
Matrícula de Vehículos	0	1,707	0	1,707
Mantenimiento Generales	2,903	3,985	0	6,889
Depreciaciones	0	53,132	0	53,132
Impuestos-Contribuciones	0	30,552	0	30,552
Arrendamiento Inmuebles	0	6,539	0	6,539
Movilización	0	2,814	0	2,814
Capacitaciones	0	1,984	0	1,984
celebraciones Institucionales	0	8,979	0	8,979
Honorarios Profesionales	0	19,938	0	19,938
Suministros y otros	0	3,571	0	3,571
Varios	164	695	0	859
Intereses	0	0	2,328	2,328
Comisiones Bancarias	0	0	1,107	1,107
Total costos y gastos	869,731	273,113	3,435	1,146,279

18. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del presente informe (Abril 12 del 2019), la administración considera que no se ha presentado ningún evento que pueda tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros cerrados al 31 de Diciembre del 2018.